RCS : CHARTRES
Code greffe : 2801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 40104
Numéro SIREN : 450 258 991
Nom ou dénomination : FINANCIERE G.L.C.

Ce dépôt a été enregistré le 30/06/2020 sous le numéro de dépôt B2020/002744

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE CHARTRES

Date : 30/06/2020

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2020/002744**
n° de gestion : **2006B40104**
n° SIREN : **450 258 991 RCS Chartres**

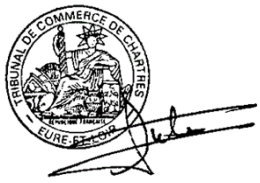
Le greffier du Tribunal de Commerce de Chartres certifie avoir procédé le 30/06/2020 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

FINANCIERE G.L.C.
474 Rue des Moulins 28260 LA CHAUSSEE-D'IVRY

date de clôture : 31/12/2019

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les évènements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



Groupe ARM

2050 - Bilan Actif — Déclaration au 31/12/2019

CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL

(1) **BILAN - ACTIF** DGFiP **N° 2050 2020**

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

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

Adresse de l'entreprise : 474 Rue DES MOULINS 28260 CHAUSSEE-D'IVRY — Durée de l'exercice précédent* : 12

Numéro SIRET* : 4 5 0 2 5 8 9 9 1 0 0 0 2 2 — Néant ☐ *

			Brut 1	Amortissements, provisions 2	Exercice N clos le, 31122019 Net 3	N-1 31122018 Net 4
	Capital souscrit non appelé (I)	AA				
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC		
	Frais de développement *	CX		CQ		
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	128 584	AG 120 508	8 075	12 526
	Fonds commercial (1)	AH		AI		
	Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK		
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO		
	Constructions	AP		AQ		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR		AS		
	Autres immobilisations corporelles	AT	162 070	AU 140 602	21 467	27 070
	Immobilisations en cours	AV		AW		
	Avances et acomptes	AX		AY		
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
	Autres participations	CU	1 929 003	CV	1 929 003	1 916 503
	Créances rattachées à des participations	BB		BC		
	Autres titres immobilisés	BD		BE		
	Prêts	BF		BG		
	Autres immobilisations financières*	BH	112 802	BI	112 802	111 004
	TOTAL (II)	BJ	2 332 461	BK 261 111	2 071 349	2 067 105
ACTIF CIRCULANT — STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL		BM		
	En cours de production de biens	BN		BO		
	En cours de production de services	BP		BQ		
	Produits intermédiaires et finis	BR		BS		
	Marchandises	BT		BU		
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	1 980	BW	1 980	2 400
ACTIF CIRCULANT — CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	3 432 757	BY	3 432 757	2 686 544
	Autres créances (3)	BZ	1 033 477	CA	1 033 477	1 347 807
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
ACTIF CIRCULANT — DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)	CD		CE		
	Disponibilités	CF	2 741	CG	2 741	130 529
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	34 756	CI	34 756	42 948
	TOTAL (III)	CJ	4 505 713	CK	4 505 713	4 210 229
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW				
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM				
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN				
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	6 838 174	1A 261 111	6 577 063	6 277 334

Renvois : (1) Dont droit au bail : — (2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP — (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 2020**

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

Désignation de l'entreprise SAS FINANCIERE GLC — Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N – 1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 14 286)	DA	14 286	14 286
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	2 847 137	2 847 137
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	1 428	1 428
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	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	1 310 105	1 300 581
	Report à nouveau	DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	28 814	9 524
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK	34 184	34 184
	TOTAL (I)	DL	4 235 954	4 207 140
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		
	Provisions pour charges	DQ		
	TOTAL (III)	DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	995 703	1 046 570
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	105 217	163
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	175 782	171 988
	Dettes fiscales et sociales	DY	735 244	711 074
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
	Autres dettes	EA	329 160	140 396
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
	TOTAL (IV)	EC	2 341 108	2 070 193
	Ecarts de conversion passif* **(V)**	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	6 577 063	6 277 334

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	1 841 108	1 418 069
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	339 127	63 392

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

Cegid Group

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

DGFiP N° 2052 2020

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

Désignation de l'entreprise : SAS FINANCIERE GLC — 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		FE		FF		
	Production vendue : services *	FG	2 009 641	FH		FI	2 009 641	2 177 891
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	2 009 641	FK		FL	2 009 641	2 177 891
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO	1 000	1 000
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	432 721	169 395
	Autres produits (1) (11)					FQ	628	1 342
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	2 443 990	2 349 629
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		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	764 400	648 427
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	48 455	54 196
	Salaires et traitements*					FY	1 062 274	1 058 945
	Charges sociales (10)					FZ	434 311	435 201
	DOTATIONS D'EXPLOITATION : Sur immobilisations – dotations aux amortissements*					GA	14 993	27 637
	DOTATIONS D'EXPLOITATION : Sur immobilisations – dotations aux provisions*					GB		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION : Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION : Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE	75 367	74 379
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	2 399 802	2 298 787
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	44 188	50 841
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	28 947	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	1 798	1 748
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	19 410	23 167
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP	50 155	24 916
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	39 490	49 319
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	39 490	49 319
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	10 665	(24 403)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	54 853	26 438

(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 2020

Désignation de l'entreprise SAS FINANCIERE GLC — Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N - 1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	1 780	35
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG		569
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	1 780	604
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(1 780)	(604)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	24 259	16 310
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	2 494 145	2 374 545
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	2 465 331	2 365 021
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	28 814	9 524

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		
	– 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	19 410	23 167
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K	3 020	12 023
(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	432 721	169 395
(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		
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6		obligatoires A9	
	Dont cotisations facultatives Madelin A7		Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8	

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

	Exercice N	
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Amendes fiscales (PV circulation)	1 780	

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

	Exercice N	
	Charges antérieures	Produits antérieurs

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

Cegid Group

Annexes

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le **31/12/2019**, dont le total est de 6 581 083 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 28 814 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

REGLES GENERALES :

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 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.

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 3 ans
• Installations générales, agencements et aménagements divers :	10 ans
• Matériel de bureau :	5 à 10 ans
• Matériel informatique :	3 ans
• Mobilier :	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.

La valeur actuelle est déterminée par référence à la quote-part des capitaux propres que les titres représentent, au cours de change de la clôture pour les sociétés étrangères, rectifiée, le cas échéant, des plus ou moins-values latentes pour tenir compte de la valeur intrinsèque des sociétés. Les méthodes retenues pour évaluer cette dernière prennent notamment en considération les prévisions de trésorerie ou les multiples comparables.

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 46 432 €.
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 : 1 %
- 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)

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE :

COVID-19 :
Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité.
Les activités ont commencé à être affectées par COVID-19 au premier trimestre 2020 et l'entité s'attend à un impact négatif sur ses états financiers en 2020.

La société, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel.

A la date d'arrêté des comptes des états financiers 2019 de l'entité, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	137 684		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	67 295		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	108 890		4 940
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**176 185**		**4 940**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 916 504		12 500
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	111 005		1 798
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**2 027 508**		**14 298**
TOTAL GENERAL	**2 341 378**		**19 238**

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		9 100	128 584	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers		15 375	51 920	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		3 680	110 150	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		**19 055**	**162 070**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			1 929 004	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			112 803	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			**2 041 806**	
TOTAL GENERAL		**28 155**	**2 332 461**	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	125 158	4 451	9 100	120 509
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	48 348	5 192	15 375	38 165
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	100 767	5 351	3 680	102 438
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**149 115**	**10 543**	**19 055**	**140 603**
TOTAL GENERAL	**274 273**	**14 993**	**28 155**	**261 111**

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	Augmentation	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	34 184			34 184
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**34 184**			**34 184**
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				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
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				
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS				
TOTAL GENERAL	**34 184**			**34 184**

Dotations et reprises d'exploitation
Dotations et reprises financières
Dotations et reprises exceptionnelles

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

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	112 803		112 803
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	3 432 758	3 432 758	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 850	4 850	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	70	70	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	24 429	24 429	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	107	107	
Groupe et associés	1 004 021	1 004 021	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	34 756	34 756	
TOTAL GENERAL	**4 613 794**	**4 500 992**	**112 803**

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	343 579	343 579		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	652 124	152 124	400 000	100 000
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	175 783	175 783		
Personnel et comptes rattachés	102 060	102 060		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	108 471	108 471		
Etat : impôt sur les bénéfices	12 826	12 826		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	498 422	498 422		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	13 466	13 466		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	105 218	105 218		
Autres dettes	329 160	329 160		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**2 341 108**	**1 841 108**	**400 000**	**100 000**

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice 325 355
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168800	Intérêts courus	4 451,50	5 698,96	-1 247,46
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		**4 451,50**	**5 698,96**	**-1 247,46**
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	FRS FNP	40 310,66	43 595,26	-3 284,60
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**40 310,66**	**43 595,26**	**-3 284,60**
AUTRES DETTES				
419800	R.R.R. à accorder et avoirs à établ	2 608,80		2 608,80
419890	CLIENTS AAE GROUPE	323 475,60	132 480,00	190 995,60
468600	Divers - charges à payer		4 713,42	-4 713,42
TOTAL AUTRES DETTES		**326 084,40**	**137 193,42**	**188 890,98**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes provis. pr congés à payer	73 922,06	59 793,04	14 129,02
428600	Personnel - autres charges à payer	28 138,00	66 530,00	-38 392,00
438200	Charges sociales s/congés à payer	30 244,53	25 924,84	4 319,69
438600	Charges sociales - charges à payer	11 537,00	27 250,00	-15 713,00
448200	Charges fiscales s/congés à payer	739,22	1 004,52	-265,30
448600	Etat - autres charges à payer	4 094,89	18 562,60	-14 467,71
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**148 675,70**	**199 065,00**	**-50 389,30**
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518600	Intérets courus à payer	3 281,59	3 027,97	253,62
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		**3 281,59**	**3 027,97**	**253,62**
TOTAL CHARGES A PAYER		**522 803,85**	**388 580,61**	**134 223,24**

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	CCA	20 423,56	34 385,62	-13 962,06
486100	CCA PSG + LE BOURGET	14 332,85	8 563,00	5 769,85
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		34 756,41	42 948,62	-8 192,21

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418190	CLIENTS FAE GROUPE	1 119 240,21	938 162,17	181 078,04
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**1 119 240,21**	**938 162,17**	**181 078,04**
AUTRES CREANCES				
438700	Charges sociales - produits à recev	70,00		70,00
448700	Etat - produits à recevoir	107,00	1 637,00	-1 530,00
455800	Associés - C/Ct - Intérêts courus	16 739,66	11 143,40	5 596,26
TOTAL AUTRES CREANCES		**16 916,66**	**12 780,40**	**4 136,26**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		**1 136 156,87**	**950 942,57**	**185 214,30**

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE					
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs					
Exercice en cours					
TOTAL					
VALEUR NETTE					
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs					
Exercice en cours					
TOTAL					
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus					
A plus d'un an et moins de 5 ans					
A plus de cinq ans					
TOTAL					
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.					

Catégories d'engagements		Engagements donnés					
		Total	Au profit de				
			Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
BNP	Caution solidaire MGA	100 000 €		100 000 €			
BPO	Caution solidaire MGA	100 000 €		100 000 €			
CIC	Caution solidaire MGA	100 000 €		100 000 €			
CA	Caution solidaire MGA	150 000 €		150 000 €			
CDN	Caution solidaire MGA	150 000 €		150 000 €			
SG	Caution solidaire MGA	150 000 €		150 000 €			
HSBC	Caution solidaire MGA	175 000 €		175 000 €			
SG	Caution solidaire SPM	322 000 €		322 000 €			
	TOTAL	1 247 000 €		1 247 000 €			

Catégories d'engagements		Engagements reçus					
		Total	Accordés par				
			Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
	TOTAL						

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

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	10 000			1
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles	4 286			1
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Dénomination Siège social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val.brute Val. Nette	Titres Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
Filiales (plus de 50%)						
SARL BERNARD NICO ET ASSOCIES	38 112 €	100				1 976 011 €
28500 VERNOUILLET	516 417 €					15 552 €
SARL SOPREMECA DECOLLETAGE	16 000 €	100				2 630 453 €
37400 AMBOISE	997 078 €					314 298 €
SAS STE DE PRECISION MECANIQUE	121 207 €	100				12 148 895 €
28320 GALLARDON	3 141 276 €					- 36 140 €
SAS ATELIER DE REALISATION MECANIQUE	125 008 €	100				12 663 332 €
28260 LA CHAUSSEE D'IVRY	1 630 038 €					138 239 €
SA MGA	355 184 €	80				8 348 004 €
47300 VILLENEUVE SUR LOT	1 586 883 €					399 261 €
SPMA	273 775 €	100				4 886 011 €
99 CASABLANCA	451 475 €					201 277 €
PARTICIPATIONS (10 à 50%)						
AUTRES PARTICIPATIONS						

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	4 207 141
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	4 207 141

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		9 524
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice	9 524	28 814
SOLDE		**28 814**

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	4 235 955

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

	Montant HT		%	
	N	N-1	N	N-1
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
émetteur	16 332	16 337	100,00	100,00
filiales				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
émetteur				
filiales				
SOUS-TOTAL	**16 332**	**16 337**	**100,00**	**100,00**
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
SOUS-TOTAL				
TOTAL	**16 332**	**16 337**	**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	**16 332**	**16 337**	**100,00**	**100,00**

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	54 853	24 259	30 594
Résultat exceptionnel à court terme	-1 780		-1 780
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	**53 073**	**24 259**	**28 814**

Date d'arrêté	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	14 286	14 286	14 286	14 286	14 286
Nombre d'actions					
- ordinaires	100	100	100	100	100
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	2 009 641	2 177 891	2 219 994	2 108 000	2 008 000
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	68 067	54 041	246 342	529 812	-98 163
Impôts sur les bénéfices	24 259	16 310	-84 596	-9 353	-21 722
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	14 993	28 207	56 952	-177 583	303 271
Résultat net	28 814	9 524	273 987	716 747	-379 712
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	438,07	377,31	3 309,38	5 391,65	-764,41
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	288,14	95,24	2 739,87	7 167,47	-3 797,12
Dividende attribué	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	19	17	18	18	18
Masse salariale	1 062 274	1 058 945	1 017 132	1 023 672	979 264
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	434 312	435 202	422 933	402 421	407 396

Société par Actions Simplifiée

« FINANCIERE G.L.C. »

Capital social : 14.286 €uros
Siège social : 474, Rue des Moulins

LA CHAUSSEE D'IVRY
(Eure et Loir)

R.C.S. CHARTRES B 450.258.991
SIRET 450.258.991.000.22

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

I. PROPOSITION DU PRESIDENT QUANT A L'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019 :

Je vous propose d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé,
ressortant à la somme précitée de : 28.814,02 €uros

au crédit du compte dit des « AUTRES RESERVES »,
dont le solde créditeur serait ainsi porté de : 1.310.105,27 €uros
à : 1.338.919,29 €uros

Conformément aux prescriptions légales, je vous confirme :

- que la Société n'a procédé à aucune distribution de dividendes au titre de ses trois avant derniers exercices comptables.

- et qu'il a été engagé, pendant l'exercice écoulé, des charges et dépenses somptuaires visées à l'article 39-4 du code général des impôts ; ces charges, qui représentent les amortissements fiscalement excédentaires pratiqués sur véhicules de tourisme (notamment la quote-part des loyers des véhicules pris en location longue durée), totalisent 54.033 €uros, et ont donné lieu à une imposition, au taux normal de l'Impôt sur les Sociétés, de 15.129 €uros au titre de l'imposition globale du groupe.

II. RESOLUTION ADOPTEE PAR L'ASSEMBLEE DU 26 JUIN 2020 :

QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé, ressortant à la somme précitée de : 28.814,02 €uros

au crédit du compte dit des « AUTRES RESERVES »,
dont le solde créditeur est ainsi porté de : 1.310.105,27 €uros
à : 1.338.919,29 €uros

Conformément aux prescriptions légales, l'Assemblée Générale prend acte des déclarations du Président confirmant que la Société n'a procédé à aucune distribution de dividendes au titre de ses trois avant derniers exercices comptables.

*Cette résolution, mise aux voix, est **adoptée** par les associés présents et représentés, dont aucun ne s'est abstenu.*

POUR EXTRAIT CERTIFIE CONFORME
A L'ORIGINAL : LE PRESIDENT



Société par Actions Simplifiée

« **FINANCIERE G.L.C.** »

Capital social : 14.286 €uros
Siège social : 474, Rue des Moulins

LA CHAUSSEE D'IVRY
(Eure et Loir)

R.C.S. CHARTRES B 450.258.991
SIRET 450.258.991.000.22

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

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 26 JUIN 2020

(incluant le rapport sur la gestion du Groupe)

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 l'exercice clos le 31 Décembre 2019, et pour vous présenter et soumettre ensuite à votre approbation, le bilan, le compte de résultat et l'annexe afférents à cet exercice, ainsi que notre proposition d'affectation de son résultat.

Le présent rapport de gestion inclut la présentation des comptes consolidés arrêtés au 31 Décembre 2019, de l'activité et de la situation du Groupe constitué par notre Société et ses filiales.

Au cours de cette réunion, nous serons également invités à statuer sur les conventions entrant dans le champ d'application de l'article L 227-10 du Code de Commerce, intervenues ou renouvelées au cours de l'exercice écoulé.

De leur côté, les Commissaires aux comptes de la Société vous rendront compte, dans un instant, de l'exécution de leurs missions.

Pour votre information, vous ont été communiqués tous les documents et renseignements vous permettant de vous prononcer en connaissance de cause sur les résolutions présentées à votre approbation, à savoir :

- le bilan, le compte de résultat et l'annexe afférents à l'exercice écoulé,
- les comptes consolidés au 31 Décembre 2019,
- le texte des résolutions soumises à votre approbation,
- le présent rapport de gestion,
- le rapport du Conseil de Surveillance,
- le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels,
- le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés,
- et le rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées.

CHAPITRE I – COMPTES INDIVIDUELS
RAPPORT DE GESTION SUR L'ACTIVITE DE LA SOCIETE
AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

I. – PRESENTATION DES COMPTES – PERIMETRE D'INTEGRATION FISCALE - ACTIVITÉ ET SITUATION DE LA SOCIÉTÉ :

A. Règles et méthodes comptables

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

- 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.

J'ajoute, en tant que de besoin, 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.

B. Périmètre d'intégration fiscale

Depuis le 1er Janvier 2004, la Société SAS « FINANCIERE G.L.C. » a opté pour le régime de l'intégration fiscale.

Au 31 Décembre 2019 le périmètre d'intégration est le suivant :

- Société « FINANCIERE G.L.C. » (Tête de Groupe),
- La SAS « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE » par abréviation « S.P.M. », Société Française, détenue à 100 % par « FINANCIERE GLC ».
- La SARL « SOPREMECA DECOLLETAGE », Société Française, détenue à 100 % par « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE ».

C. Présentation des comptes annuels

Notre Société a réalisé au cours de l'exercice 2019, un chiffre d'affaires, hors taxes, de 2.009.641 €uros, uniquement constitué par les prestations administratives, de management-Fees, d'assistance commerciale et technique fournies par la Société à ses filiales et sous-filiales.

Le chiffre d'affaires est **en recul de 7,73 %** par rapport à celui de l'exercice précédent, qui avait atteint 2.177.891 €uros.

Après comptabilisation des subventions d'exploitation (1.000 €uros), des transferts de charges (432.721 €uros) et des produits divers de gestion courante (628 €uros), les produits

d'exploitation de l'exercice totalisent 2.443.990 €uros, contre 2.349.630 €uros l'exercice précédent, soit **une baisse de 4,02 %.**

Quant aux charges d'exploitation engagées au cours de l'exercice écoulé, elles se sont élevées à 2.399.802 €uros, contre 2.298.788 €uros l'exercice précédent, **soit une hausse de 4,39 %.**

Elles sont détaillées, par grandes catégories, dans le tableau suivant, qui les compare à celles engagées durant l'exercice précédent :

NATURE DES CHARGES	2019	2018	VARIATIONS (en %)
Frais accessoires sur factures achats	824	214	NS
Eau, Gaz, Electricité, chauffage	63 126	60 282	4,72
Fournitures d'entretien, petit matériel, vêt prof.	2 826	60	NS
Fournitures de bureau et informatiques	5 208	4 648	12,06
Carburant	17 933	20 110	-10,83
Sous traitance Générale	35 585	32 676	8,90
Locations diverses	129 087	140 473	-8,11
Entretien & réparations	25 602	18 112	41,35
Assurances	59 672	51 132	16,70
Documentation	1 556	1 239	25,58
Personnel extérieur à l'entreprise	100 158	42 008	138,43
Honoraires/Frais d'actes	66 807	40 073	66,72
Publicité/Relations publiques	91 478	38 270	139,03
Transport s/achats et ventes	0	198	-100,00
Déplacements, missions, réceptions	52 315	65 424	-20,04
Poste et télécommunications	68 555	68 179	0,55
Services bancaires	20 862	21 201	-1,60
Cotisations et autres services extérieurs	22 807	44 131	-48,32
TOTAL AUTRES ACHATS & CHARG.EXT.	764 400	648 427	17,89
Impôt et taxes	48 455	54 197	-10,59
Salaires et traitements	1 062 274	1 058 945	0,31
Charges sociales	434 312	435 202	-0,20
Amortissements	14 993	27 637	-45,75
Autres charges	75 367	74 379	1,33
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	**2 399 802**	**2 298 788**	**4,39**

Compte tenu des charges énumérées ci-dessus, le résultat d'exploitation de l'exercice écoulé est bénéficiaire de 44.188 €uros, contre 50.842 €uros pour celui enregistré à la clôture précédente.

Après comptabilisation :

- des produits financiers : (+) 50.155 €uros
  (dont 28.947 €uros de dividendes en provenance de la Société « M.G.A », et 19.761 €uros intérêts rémunérant les avances de fonds consenties, au cours de l'exercice 2019, aux Sociétés « M.G.A », « A.R.M », « B.N.A » et « S.P.M.D »),

- des charges financières : (-) 39.490 €uros
(dont 3.021 €uros d'intérêts émanant des avances de fonds consenties par la Société « SPM »,

- des charges exceptionnelles : (-) 1.780 €uros

- de l'impôt sur les Sociétés : (-) 24.259 €uros
intégralement calculé au taux normal de 28 %,

Le résultat net comptable de l'exercice écoulé est **un bénéfice de 28.814,02 €uros,** contre un résultat bénéficiaire de 9.524,05 €uros enregistré l'exercice précédent.

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 de la façon suivante :

VALEURS ACTIVES

	AU 31/12/2019	AU 31/12/2018	VARIATIONS
Immobilisations incorporelles	8 075,49 €	12 526,31 €	-4 450,82 €
Immobilisations corporelles	21 467,78 €	27 070,66 €	-5 602,88 €
Immobilisations financières	2 041 806,45 €	2 027 508,45 €	14 298,00 €
TOTAL IMMOBILISATIONS	2 071 349,72 €	2 067 105,42 €	4 244,30 €
Avances et acomptes s/commandes	1 980,00 €	2 400,00 €	-420,00 €
Clients	3 432 757,77 €	2 686 544,15 €	746 213,62 €
Autres créances	1 033 477,47 €	1 347 807,41 €	-314 329,94 €
Disponibilités	2 741,90 €	130 529,12 €	-127 787,22 €
VALEURS REAL.ET DISPONIBLES	4 470 957,14 €	4 167 280,68 €	303 676,46 €
ACTIF CIRCULANT	4 470 957,14 €	4 167 280,68 €	303 676,46 €
Charges constatées d'avance	34 756,41 €	42 948,62 €	-8 192,21 €
TOTAL ACTIF	**6 577 063,27 €**	**6 277 334,72 €**	**299 728,55 €**

VALEURS PASSIVES

	AU 31/12/2019	AU 31/12/2018	VARIATIONS
Capital social	14 286,00 €	14 286,00 €	0,00 €
Réserve légale	1 428,60 €	1 428,60 €	0,00 €
Autres réserves	1 310 105,27 €	1 300 581,22 €	9 524,05 €
Primes d'émission	2 847 137,08 €	2 847 137,08 €	0,00 €
Résultat de l'exercice	28 814,02 €	9 524,05 €	19 289,97 €
Provisions règlementées	34 184,00 €	34 184,00 €	0,00 €
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4 235 954,97 €	4 207 140,95 €	28 814,02 €
Emprunts et dettes auprès étab.de Crédit	995 703,24 €	1 046 570,76 €	-50 867,52 €
Autres emprunts et dettes financières	105 217,70 €	163,00 €	105 054,70 €
Dettes fournisseurs et rattachés	175 782,55 €	171 988,75 €	3 793,80 €
Dettes fiscales et sociales	735 244,70 €	711 074,29 €	24 170,41 €
Autres dettes	329 160,11 €	140 396,97 €	188 763,14 €
TOTAL DETTES	2 341 108,30 €	2 070 193,77 €	270 914,53 €
TOTAL PASSIF	**6 577 063,27 €**	**6 277 334,72 €**	**299 728,55 €**

II. - AUTRES INFORMATIONS :

En application des dispositions légales, vous trouverez ci-après, diverses informations complémentaires, que je ne manquerai pas de commenter en détail au cours de notre réunion.

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

Aucune activité particulière en matière de recherche et de développement, au sens fiscal du terme, n'a été entreprise au cours de l'exercice écoulé.

Les investissements proprement dits, réalisés au cours de l'exercice 2019, se sont élevés à 17.439 €uros.

Ils ont été notamment consacrés à l'acquisition de matériel de bureau et d'informatique (4.939 €uros) et à l'acquisition de 790 parts sociales de la Société dénommée « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE AERONAUTIQUE », par abréviation « SPMA » (12.500 €uros). De plus amples informations figurent, à ce sujet, au paragraphe 7°) ci-dessous.

2°) Effectif du personnel :

L'effectif moyen de notre Société, au cours de l'exercice 2019, s'est élevé à 19 personnes (dont 1 apprenti).

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

Vous voudrez bien vous rapporter, pour ces informations, aux comptes annuels de la société, et notamment à l'annexe.

Les engagements hors bilan figurent dans l'annexe des comptes.

Concernant les engagements pris en matière d'indemnités de fin de carrière, le montant de la valeur actuelle probable à verser en fin d'exercice ressortait à 48.432 €uros.

4°) Progrès réalisés et difficultés rencontrées :

L'exercice 2019 se solde par un résultat bénéficiaire de 29 K€ (contre +10 K€ en 2018).

Le chiffre d'affaires est certes en baisse à 2.010 K€ (contre 2.178 K€ en 2018), mais les produits d'exploitation s'inscrivent en hausse à 2.444 K€ grâce à la refacturation de charges liées notamment au Salon du Bourget. Cet événement, ainsi que le recours à de l'intérim expliquent la progression des charges d'exploitation pour un montant de 101 K€ à 2.400 K€.

Enfin, l'intégration fiscale génère une charge fiscale sur l'exercice 2019 de 24 K€, contre une charge fiscale de 16 K€ l'exercice précédent.

L'activité principale de la Société étant celle d'animatrice de Groupe, elle poursuit son activité, en facturant des prestations à ses filiales et sous-filiales. L'activité est donc étroitement liée à celle de ses filiales et sous-filiales.

5°) Evénements importants survenus au cours de l'exercice écoulé :

Je ne vois aucun événement important à vous signaler qui soit survenu au cours de l'exercice écoulé.

6°) Résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices :

En annexe au présent rapport, vous trouverez également le tableau prévu à l'article R. 225-102 du Code de Commerce, faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices.

7°) Informations sur les prises de participation ou prises de contrôle :

En application de l'article L 233-6 du Code de Commerce, alinéa 1, j'ai l'honneur de vous informer que notre Société a acquis :

- Le 22 Septembre 2019 et le 1er Octobre 2019, 790 parts sociales de la Société « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE AERONAUTIQUE », par abréviation « SPMA » SARL de droit marocain au capital de 3.000.000 dirhams, divisé 30.000 titres de participation, ayant son le siège est à Casablanca (Maroc), Zone Aéropôle Mohamed V - BP 104 Nouasser, 3. La Société détient donc désormais 100 % du capital de la Société « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE AERONAUTIQUE »,

Je vous rappelle que notre Société détient toujours :

- 100 % du capital de la Société « ATELIER DE REALISATIONS MECANIQUES », par abréviation « A.R.M », SAS au capital de 125.008,19 €uros, divisé en 8.200 actions, ayant son siège à LA CHAUSSEE D'IVRY (Eure-et-Loir), 474, Rue des Moulins,

- 100 % du capital de la Société « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE », par abréviation « S.P.M. », SAS au capital de 121.207 €uros, divisé en 1.987 actions, ayant son siège à GALLARDON (28230 – Eure-et-Loir), Zone artisanale La Croix Saint Mathieu, Rue du Clos Hubert,

- et 80 % du capital social de la société « M.G.A. », société anonyme au capital de 355.184 €uros, dont le siège social est à VILLENEUVE-SUR-LOT (47300 - Lot-et-Garonne), Zone Industrielle La Barbière, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés tenu par le Greffe du Tribunal de Commerce d'Agen sous le numéro B 353.593.031.

8°) Informations sur les filiales :

Conformément aux dispositions de l'article L 233-6 du Code de Commerce, alinéa 2, j'ai l'honneur de rendre compte de l'activité de nos filiales, les sociétés « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE », « A.R.M. », « SPMA », et « M.G.A » au cours de leur dernier exercice, clos le 31 Décembre 2019.

Vous sera également rendu compte, pour votre parfaite information, de l'activité des sous-filiales, les sociétés « BERNARD NICO ET ASSOCIES », par abréviation « B.N.A », et « SOPREMECA DECOLLETAGE », au cours de leur dernier exercice, clos le 31 Décembre 2019.

Est joint en annexe, en application de l'article L 233-15 du Code de Commerce, un tableau synoptique venant compléter les informations qui sont fournies ci-dessous.

Informations concernant la Société « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE », par abréviation « S.P.M. »

La Société « S.P.M » a réalisé en 2019, un chiffre d'affaires, hors taxes, de 12.148.895 €uros, en recul de 6,09 % par rapport à celui de 2018.

La production de l'exercice ressort à 12.566.815 €uros, contre 12.652.970 €uros au cours de l'exercice précédent, soit une baisse de 0,68 %.

Ses produits d'exploitation ressortent à 12.582.607 €uros.

Le prix de revient de ses achats consommés totalisant 3.430.230 €uros et ses autres charges d'exploitation 9.266.075 €uros, son résultat d'exploitation est déficitaire de 113.698 €uros.

Après prise en compte des résultats financiers, exceptionnels et de l'impôt sur les Sociétés, la Société « S.P.M » enregistre à la clôture de l'exercice 2019, un déficit de 36.140 €uros.

Quant à ses capitaux propres, ils étaient positifs de 3.262.483 €uros au 31 Décembre 2019.

Informations concernant la Société « A.R.M. »

La Société « A.R.M. » a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2019, un chiffre d'affaires, hors taxes, de 12.663.332 €uros, contre 14.643.910 €uros au cours de l'exercice précédent, ce qui représente un recul de 13,52 %.

La production de l'exercice ressort à 12.913.592 €uros, contre 15.233.010 €uros au cours de l'exercice précédent, soit une baisse de 15,23 %.

Ses produits d'exploitation ressortent à 13.075.966 €uros.

Le prix de revient de ses achats consommés totalisant 3.828.705 €uros et ses autres charges d'exploitation 9.036.371 €uros, son résultat d'exploitation est bénéficiaire de 210.890 €uros.

Après prise en compte des résultats financiers, exceptionnels et du de l'impôt dû à l'étranger, la Société « A.R.M. » enregistre à la clôture de l'exercice 2019, un bénéfice de 138.239 €uros.

Quant à ses capitaux propres, ils étaient positifs de 1.755.046 €uros au 31 Décembre 2019.

Informations concernant la Société « SPMA »

La Société « SPMA » a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2019, un chiffre d'affaires, hors taxes, de 53.540.437 dirhams, contre 47.760.180 dirhams au cours de l'exercice précédent, ce qui représente une progression de 12,10 %.

Ses produits d'exploitation ressortent à 60.649.680 dirhams.

Ses charges d'exploitation ressortent à 57.677.573 dirhams, son résultat d'exploitation est bénéficiaire de 2.972.107 dirhams.

Après prise en compte des résultats financiers et exceptionnels, et de l'impôt sur les résultats, la Société « SPMA » enregistre à la clôture de l'exercice 2019, un bénéfice de 2.205.986 dirhams.

Quant à ses capitaux propres, ils étaient positifs de 10.153.198 dirhams au 31 Décembre 2019.

Informations concernant la Société « M.G.A »

La Société « M.G.A» a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2018, un chiffre d'affaires, hors taxes, de 8.348.004 €uros, contre 7.900.730 €uros au cours de l'exercice précédent, soit une progression de 5,66 %.

La production de l'exercice ressort à 8.649.398 €uros.

Ses produits d'exploitation ressortent à 8.710.931 €uros, contre 8.565.250 €uros au cours de l'exercice précédent, soit une hausse de 1,70 %.

Le prix de revient de ses achats consommés totalisant 1.841.345 €uros et ses autres charges d'exploitation 6.205.855 €uros, son résultat d'exploitation est bénéficiaire de 663.730 €uros.

Après prise en compte des résultats financiers et exceptionnels, de la participation des salariés aux résultats de l'entreprise, et du l'impôt sur les Sociétés, la Société « M.G.A » enregistre à la clôture de l'exercice 2019, un bénéfice de 399.260 €uros.

Quant à ses capitaux propres, ils étaient positifs de 1.942.066 €uros au 31 Décembre 2019.

Informations concernant la Société « B.N.A », sous-filiale

La Société « B.N.A » est détenue à 100 % par la Société « A.R.M ».

La Société « B.N.A » a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2019, un chiffre d'affaires, hors taxes, de 1.976.011 €uros, contre 2.037.669 €uros au cours de l'exercice précédent, ce qui représente un recul de 3,03 %.

La production de l'exercice totalise 1.968.685 €uros, contre 2.032.805 €uros au cours de l'exercice précédent, soit une baisse de 3,15 %.

Ses produits d'exploitation ressortent à 1.977.329 €uros.

Le prix de revient de ses achats consommés totalisant 367.276 €uros, et ses autres charges d'exploitation 1.584.381 €uros, son résultat d'exploitation est bénéficiaire de 25.673 €uros.

Après comptabilisation des résultats financiers et exceptionnels, et de l'impôt sur les Sociétés, la Société « B.N.A. » enregistre à la clôture de l'exercice 2019, un bénéfice de 15.552 €uros.

Quant à ses capitaux propres, ils étaient positifs de 554.529 €uros au 31 Décembre 2019.

Informations concernant la Société « SOPREMECA DECOLLETAGE », sous-filiale

La Société « SOPREMECA DECOLLETAGE » est détenue à 100 % par la Société « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE », par abréviation « S.P.M. ».

La Société « SOPREMECA DECOLLETAGE » a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2019, un chiffre d'affaires, hors taxes, de 2.630.453 €uros, contre 2.386.746 €uros au cours de l'exercice précédent, ce qui représente une progression de 10,21 %.

La production de l'exercice totalise 2.619.725 €uros, contre 2.553.670 €uros au cours de l'exercice précédent, soit une hausse de 2,59 %.

Ses produits d'exploitation ressortent à 2.627.444 €uros.

Le prix de revient de ses achats consommés totalisant 345.691 €uros et ses autres charges d'exploitation 1.827.261 €uros, son résultat d'exploitation est bénéficiaire de 454.492 €uros.

Après comptabilisation des résultats financiers, exceptionnels, de l'impôt sur les Sociétés et de l'impôt dû à l'étranger, la Société SOPREMECA DECOLLETAGE » enregistre à la clôture de l'exercice 2019, un bénéfice de 314.298 €uros.

Quant à ses capitaux propres, ils étaient positifs de 1.013.078 €uros au 31 Décembre 2019.

9°) Evolution prévisible et perspectives d'avenir :

Les activités ont commencé à être affectées par la crise sanitaire liée au COVID-19 à la fin du premier trimestre 2020, et vont être impactées sur le reste de l'année 2020 à cause de la réduction des cadences de production annoncée par l'avionneur Airbus (entre 30 et 50% des niveaux de production nominale en fonction des programmes aéronautiques).

La direction du Groupe s'attend donc à un impact négatif sur ses états financiers en 2020, sans pour autant être en capacité d'en apprécier l'ampleur, compte tenu des incertitudes quant à la durée et à la gravité de la pandémie et de son impact sur le secteur aéronautique en général, et plus particulièrement sur nos clients et nos activités.

L'objectif est de sécuriser les emplois de notre Groupe, en maximisant le plan de charge sur nos ressources internes. De ce fait, des mesures ont été très rapidement prises au sein du Groupe afin:

- d'adopter et de faire respecter les mesures indispensables à la protection de la santé des salariés (gestes barrières, distanciation physique, fourniture d'équipements adaptés, télétravail pour les services administratifs, ...),

- d'adapter les flux et l'organisation de la production (y compris par le recours au chômage partiel) à la baisse des besoins exprimés par les clients,

- d'utiliser les dispositifs de soutien aux entreprises impulsés par le gouvernement et mis en place par les organismes sociaux et les établissements bancaires au travers notamment du moratoire des paiements de cotisations URSSAF et retraite, de l'indemnisation de l'activité partielle, ainsi que du gel des prélèvements des échéances bancaires (emprunts et crédit-baux) pendant six mois,

- de limiter le niveau des dépenses par l'arrêt des contrats d'intérim ou encore le gel des investissements,

- d'obtenir de nouvelles ressources financières grâce au dispositif du prêt garanti par l'Etat (PGE) qui a permis au Groupe de percevoir un montant de 4,5 millions d'Euros auprès du pool constitué de ses cinq principales banques.

Enfin, nous n'avons pas constaté d'évolution significative du montant de nos créances échues non réglées. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. A la date d'arrêté des états financiers 2019 la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité ou du groupe à poursuivre son exploitation

10°) Etat de la participation des salariés au capital social :

En application de l'article L 225-102 du Code de Commerce, je vous informe que les salariés ne détiennent aucune action de la Société, y compris dans le cadre d'un plan d'épargne entreprise (PEE) et/ou dans le cadre des fonds communs de placement d'entreprise (FCPE).

11°) Délais de paiement clients et fournisseurs :

Conformément aux dispositions de l'article D. 411-4 du Code de Commerce, pour les exercices ouvert à compter du 1er Juillet 2016, le rapport de gestion des Sociétés dont les comptes sont certifiés par un Commissaire aux comptes, doit comprendre, aussi bien pour les fournisseurs que les clients, le nombre et le montant total H.T. ou T.T.C. des factures reçues ou émises non réglée à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu. Ces montants doivent être ventilés par tranches de retard.

Par ailleurs, le pourcentage des retards par rapport à l'enveloppe globale des achats et des ventes doit également être indiqué (Code de commerce art L.441-6-1 et D.441-4)

En annexe au présent rapport, vous trouverez le tableau prévu au I de l'article D. 441-4 du Code de commerce, faisant apparaître les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu.

12°) Informations sur le montant des prêts consentis par la Société, à titre accessoire à son activité principale :

Conformément à l'article L. 511-6, 3bis du Code monétaire et financier, je vous indique que la Société n'a consenti aucun prêt à moins de deux ans à des micros entreprises, des petites et moyennes entreprises ou à des entreprises de taille intermédiaire avec lesquelles elle entretient des liens économiques le justifiant.

13°) Décision de l'Autorité de la concurrence pour pratique anticoncurrentielles :

En application des dispositions de l'article L 464-2 du Code de Commerce, je vous informe que la Société n'a fait l'objet d'aucune décision prononcée par l'Autorité de la concurrence, pour pratiques anticoncurrentielles.

14°) Liste des succursales :

Conformément à l'article L. 232-1, II du Code de commerce, je vous informe que la Société ne détenait au 31 Décembre 2019 aucune succursale.

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

Je vous propose d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé,
ressortant à la somme précitée de : 28.814,02 €uros

au crédit du compte dit des « AUTRES RESERVES »,
dont le solde créditeur serait ainsi porté de : 1.310.105,27 €uros
à : 1.338.919,29 €uros

Conformément aux prescriptions légales, je vous confirme :

- que la Société n'a procédé à aucune distribution de dividendes au titre de ses trois avant derniers exercices comptables.

- et qu'il a été engagé, pendant l'exercice écoulé, des charges et dépenses somptuaires visées à l'article 39-4 du code général des impôts ; ces charges, qui représentent les amortissements fiscalement excédentaires pratiqués sur véhicules de tourisme (notamment la quote-part des loyers des véhicules pris en location longue durée), totalisent 54.033 €uros, et ont donné lieu à une imposition, au taux normal de l'Impôt sur les Sociétés, de 15.129 €uros au titre de l'imposition globale du groupe.

IV. - QUITUS :

Au bénéfice des explications qui précèdent, et de celles plus détaillées que je ne manquerai pas de vous apporter lors de la réunion de notre assemblée, je vous demande 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 2019, et de donner par là-même quitus aux membres du conseil de surveillance, ainsi qu'à moi-même, de notre gestion au cours dudit exercice.

Si vous approuvez mes propositions, je vous demande de bien vouloir les consacrer par un vote, en adoptant les résolutions dont je vais 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.

CHAPITRE II – COMPTES CONSOLIDES
RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE

I. – PERIMETRE DE CONSOLIDATION :

Au 31 Décembre 2019, le périmètre de consolidation du Groupe « FINANCIERE GLC » comprenait les Sociétés suivantes :

Société Mère consolidante :

- Société « FINANCIERE G.L.C. ».

Sociétés consolidées :

- La SAS « A.R.M. », Société Française, détenue à 100 % par « FINANCIERE GLC ».
- La SAS « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE » par abréviation « S.P.M. », Société Française, détenue à 100 % par « FINANCIERE GLC ».
- La SA « MGA », Société Française, détenue à 80 % par « FINANCIERE GLC ».
- La SARL « SPMA », Société Marocaine, Société Française, détenue à 100 % par « FINANCIERE GLC ».
- La SARL « B.N.A. », Société Française, détenue à 100 % par « A.R.M. ».
- La SARL « SOPREMECA DECOLLETAGE », Société Française, détenue à 100 % par « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE ».

Toutes ces Sociétés sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

II. – MODE DE PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES :

Les états financiers consolidés couvrent la période du 1er Janvier 2019 au 31 Décembre 2019.

Ils correspondent à la septième consolidation selon les normes françaises établies pour le Groupe « FINANCIERE G.L.C. ».

Compte de résultat consolidé

	EXERCICE 2019	EXERCICE 2018	VARIATIONS (en %)
	12 mois	12 mois	
CHIFFRE D'AFFAIRES	**36 128 147 €**	**37 193 359 €**	**-2,86**
PRODUCTION STOCKEE	907 428 €	458 942 €	97,72
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	30 723 €	25 229 €	21,77
AUTRES PRODUITS	869 701 €	866 211 €	0,40
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	**37 935 998 €**	**38 543 741 €**	**-1,58**
Coût d'achat mat. Premières et approvisionnements	10 929 298 €	11 113 949 €	-1,66
TOTAL AUTRES ACHATS & CHARG.EXT.	**9 708 314 €**	**10 394 756 €**	**-6,60**
Impôt et taxes	561 310 €	626 323 €	-10,38
Charges de personnel	12 334 722 €	11 817 746 €	4,37
Amortissements et provisions	2 336 639 €	1 878 919 €	24,36
Autres charges	76 230 €	90 450 €	-15,72
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	**35 946 514 €**	**35 922 143 €**	**0,07**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**1 989 485 €**	**2 621 598 €**	**-24,11**
RESULTAT FINANCIER	**-300 765 €**	**-334 019 €**	**-9,96**
RESULTAT COURANT STES INTEGREES	**1 688 720 €**	**2 287 579 €**	**-26,18**

RESULTAT EXCEPTIONNEL	**11 195 €**	**39 979 €**	**-72,00**
Impôts courants	332 918 €	208 713 €	59,51
Impôts dus à l'étranger	48 €		
Impôts différés	136 089 €	190 275 €	-28,48
RESULTAT NET STES INTEGREES	**1 230 860 €**	**1 928 570 €**	**-36,18**
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	**15 626 €**	**15 626 €**	**0,00**
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**1 215 234 €**	**1 912 944 €**	**-36,47**
Intérêts des minoritaires	**91 077 €**	**85 156 €**	**6,95**
RESULTAT NET CONSOLIDE (part du Groupe)	**1 124 157 €**	**1 827 788 €**	**-38,50**

Bilan consolidé

VALEURS ACTIVES

	AU 31/12/2019	AU 31/12/2018	VARIATIONS
Immobilisations incorporelles	1 002 934 €	867 534 €	135 400 €
Immobilisations corporelles	12 280 841 €	11 696 601 €	584 240 €
Immobilisations financières	765 710 €	876 287 €	-110 577 €
TOTAL IMMOBILISATIONS	14 049 485 €	13 440 423 €	609 062 €
Stocks et en-cours	16 655 960 €	15 658 154 €	997 806 €
TOTAL STOCK	16 655 960 €	15 658 154 €	997 806 €
Clients et comptes rattachés	1 814 066 €	1 951 515 €	-137 449 €
Autres créances	1 883 672 €	1 948 837 €	-65 165 €
Disponibilités	483 615 €	379 038 €	104 577 €
VALEURS REAL.ET DISPONIBLES	4 181 353 €	4 279 390 €	-98 037 €
ACTIF CIRCULANT	20 837 313 €	19 937 544 €	899 769 €
Comptes de régularisation	139 934 €	254 866 €	-114 932 €
TOTAL ACTIF	**35 026 731 €**	**33 632 834 €**	**1 393 897 €**

VALEURS PASSIVES

	AU 31/12/2019	AU 31/12/2018	VARIATIONS
Capital social	14 286 €	14 286 €	0 €
Primes d'emission	2 847 137 €	2 847 137 €	0 €
Réserves consolidées	10 506 712 €	8 625 512 €	1 881 200 €
Résultat de l'exercice	1 124 157 €	1 827 788 €	-703 631 €
Subventions d'investissement	127 475 €	173 337 €	-45 862 €
TOTAL CAPITAUX PROPRES	14 619 767 €	13 488 061 €	1 131 706 €
Intérêts des minoritaires	439 945 €	388 849 €	51 096 €
Provisions pour risques et charges	887 663 €	835 502 €	52 161 €
TOTAL PROV.RISQ ET CHARGES	887 663 €	835 502 €	52 161 €
Emprunts	9 319 120 €	8 131 647 €	1 187 473 €
Dettes financières diverses	55 520 €	307 476 €	-251 956 €
Dettes fournisseurs et rattachés	5 560 810 €	6 337 659 €	-776 849 €
Dettes fiscales et sociales	3 111 179 €	3 045 595 €	65 584 €
Autres dettes	1 031 496 €	1 093 385 €	-61 889 €
TOTAL DETTES	19 078 125 €	18 915 762 €	162 363 €
Comptes de régularisation	1 231 €	4 660 €	-3 429 €
TOTAL PASSIF	**35 026 731 €**	**33 632 834 €**	**1 393 897 €**

III. – SITUATION DU GROUPE DURANT L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2019 :

Activité du Groupe – Progrès réalisés – Difficultés rencontrées

Résultats Financiers 2019 :

1) ARM :

Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 12.663 K€ et s'affiche ainsi en retrait de 1.980 K€ par rapport à l'exercice 2018 ; cette variation s'explique par le transfert de plusieurs productions au sein du Groupe et également par une moindre cadence sur quelques programmes (Embraer notamment).

Toutefois, la société engage moins de dépenses, principalement pour les achats de matières premières du fait du mix-produits, et réduit ses charges d'exploitation de 1.968 k€. Elle dégage ainsi un résultat d'exploitation bénéficiaire de 210 K€ et un résultat net de 138 K€.

2) SPM :

L'exercice 2019 est marqué par une baisse de l'activité de 6,1% (chiffre d'affaires de 12.149 K€ en 2019 contre 12.937 K€ en 2018) ; ce qui s'explique principalement par une cadence du programme A330 en repli et une bascule du programme A320 de la version CEO à la version Neo plus progressive.

Néanmoins, la production de ces nouvelles gammes de produits nécessite la constitution d'un niveau minimum de stocks de produits finis ; ce qui tire la production stockée (+160 K€) et conduit à une contraction des produits d'exploitation limitée à 1,6 % par rapport à l'exercice 2018.

L'intégration de nouvelles gammes de produits, qui doivent assurer la croissance de l'activité de la société dans les années à venir, a nécessité l'acquisition et la maîtrise de compétences nouvelles. La réduction des dépenses a donc été moindre que celle de l'activité et conduit à un résultat d'exploitation et un résultat net déficitaires (respectivement -114 k€ et -36 k€).

3) MGA :

La société connaît, pour la troisième année consécutive, une forte croissance de son chiffre d'affaires (+478 K€, soit +5,7% par rapport à 2018) ; il s'élève à présent à 8.348 K€. Cette évolution favorable provient essentiellement des pièces produites pour les activités « Sièges Business » et « Sièges techniques » en nette hausse.

En parallèle, le recours de la sous-traitance relative à l'industrialisation des pièces a été réduit ; ce qui permet de diminuer les charges d'exploitation (-18 K€, soit -0,2% par rapport à 2018) et ainsi une augmentation du résultat d'exploitation (+164 K€ à 664 K€).

La fiscalisation du bénéfice dégagé en 2019 (charge d'impôt de -179 K€ contre -36 K€ en 2018) a eu un impact négatif sur le résultat net qui est toujours bénéficiaire, mais en léger retrait par rapport à l'exercice précédent (+399 K€ contre +458 K€).

4) SPMA :

En 2019, la société a fortement augmenté son chiffre d'affaires (+12,1% par rapport à 2018 à 53.540 K MAD), ainsi que son total de produits d'exploitation (+ 29,2% par rapport à 2018 à 60.650 K MAD).

Grâce à la maîtrise des charges d'exploitation (+26,3 % sur un an à 57.678 K MAD), le bénéfice d'exploitation s'améliore nettement à +2.972 K MAD (contre +1.240 K MAD en 2018) ; ce qui permet de dégager un résultat net également en forte progression à +2.206 K MAD (contre +87 K MAD un an auparavant).

5) BNA :

L'activité s'affiche en léger retrait avec un chiffre d'affaires à 1.976 K€ (soit -3% par rapport à 2018) ; conjuguée à des charges d'exploitations en augmentation de 2.1% à 1.952 K€ du fait d'un recours plus important à la sous-traitance spécialisée, cette évolution entraîne une baisse du résultat d'exploitation. Ce dernier reste néanmoins positif à +26 K€ (contre +133 K€ en 2018), de même que le résultat net à +16 K€ (contre +88 K€ en 2018).

6) SPMD :

La société connaît, en 2019, une nouvelle croissance de son activité : son chiffre d'affaires progresse de 10% par rapport 2018 et atteint 2.630 K€, grâce à l'augmentation de la production des programmes A320 Neo et A330 Neo.

Le bénéfice d'exploitation présente un tassement à +454 K€ (contre +554 K€ en 2018) du fait de la hausse de la masse salariale et des autres achats externes ; ce qui n'empêche toutefois pas le résultat net d'être équivalent à celui de 2018 avec un bénéfice de +314 K€.

7) Financière GLC :

L'exercice 2019 se solde par un résultat bénéficiaire de 29 K€ (contre +10 K€ en 2018).

Le chiffre d'affaires est certes en baisse à 2.010 K€ (contre 2.178 K€ en 2018), mais les produits d'exploitation s'inscrivent en hausse à 2.444 K€ grâce à la refacturation de charges liées notamment au Salon du Bourget. Cet événement, ainsi que le recours à de l'intérim expliquent la progression des charges d'exploitation pour un montant de 101 K€ à 2.400 K€.

Enfin, l'intégration fiscale génère une charge fiscale sur l'exercice 2019 de 24 K€, contre une charge fiscale de 16 K€ l'exercice précédent.

8) Consolidé :

Le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 36.128 K€, en retrait de 2,9 % par rapport à l'exercice 2018 ; ce qui s'explique par un carnet de commandes plus faible sur certains programmes régionaux et une montée en cadence plus lente que prévu des versions Neo des programmes A320 et A330.

Les produits d'exploitation de l'exercice atteignent, quant à eux, à 37.936 K€ en réduction de 608 K€ (soit une baisse de 1,6 % par rapport à 2018), du fait d'une variation positive de la production stockée (907 K€ en 2019 contre 458 K€ en 2018).

Les charges d'exploitation sont globalement stables (35.947 K€ contre 35.922 K€), les achats de matières et les autres charges liées à la production diminuant de 4,1% et passant de 21.509 K€ à 20.638 K€.

Des éléments décrits ci-dessus, il en ressort un résultat d'exploitation bénéficiaire de +1.989 K€, en retrait de 24,2% par rapport à 2018.

Toutefois, l'analyse de la performance opérationnelle s'effectue au niveau du Groupe au travers de l'EBIDTA (défini comme le résultat d'exploitation ajusté de la dotation nette aux amortissements et provisions, et des charges et produits d'exploitation non courants). L'EBITDA s'élève en 2019 à 4.817 K€ (contre 4.588 K€ en 2018) en progression de +5,0 % ; ce qui démontre les efforts de gains de productivité, de réorganisation et de rationalisation des achats menés au sein du Groupe au cours de l'exercice 2019.

Le résultat net de l'ensemble consolidé est également positif à +1.231 K€ (contre +1.929 K€ en 2018).

Les capitaux propres du Groupe s'élèvent à 14.620 K€, en augmentation de + 1.132 K€ par rapport à ceux de 2018.

Le total des actifs enregistre une hausse de +4,1 % à 35.027 K€, et le total du passif (dettes) reste globalement stable à 19.079 K€ (soit +0,8% par rapport à 2018) et enregistre une diminution notable des dettes fournisseurs (en diminution de 777 K€ par rapport à fin 2018).

Situation d'endettement du Groupe au regard du volume et de la complexité des affaires

Les dettes du Groupe comptabilisées au 31 Décembre 2019, comparées à celles existant au 31 Décembre 2018, sont les suivantes :

Dettes en €	31/12/2019	31/12/2018
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	9 319 120 €	8 131 647 €
Emprunts et dettes financières diverses	55 520 €	306 954 €
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 560 810 €	6 337 659 €
Dettes fiscales et sociales	3 111 179 €	3 045 595 €
Autres dettes	1 031 496 €	1 093 908 €
TOTAL	**19 078 125 €**	**18 915 763 €**

Evolutions prévisible et perspectives d'avenir

Pour les entités ARM / Financière GLC/ MGA / SPM et pour le Groupe :

Les activités ont commencé à être affectées par la crise sanitaire liée au COVID-19 à la fin du premier trimestre 2020, et vont être impactées sur le reste de l'année 2020 à cause de la réduction des cadences de production annoncée par l'avionneur Airbus (entre 30 et 50% des niveaux de production nominale en fonction des programmes aéronautiques).

La direction du Groupe s'attend donc à un impact négatif sur ses états financiers en 2020, sans pour autant être en capacité d'en apprécier l'ampleur, compte tenu des incertitudes quant à la durée et à la gravité de la pandémie et de son impact sur le secteur aéronautique en général, et plus particulièrement sur nos clients et nos activités.

L'objectif est de sécuriser les emplois de notre Groupe, en maximisant le plan de charge sur nos ressources internes. De ce fait, des mesures ont été très rapidement prises au sein du Groupe afin:

- d'adopter et de faire respecter les mesures indispensables à la protection de la santé des salariés (gestes barrières, distanciation physique, fourniture d'équipements adaptés, télétravail pour les services administratifs, ...),

- d'adapter les flux et l'organisation de la production (y compris par le recours au chômage partiel) à la baisse des besoins exprimés par les clients,

- d'utiliser les dispositifs de soutien aux entreprises impulsés par le gouvernement et mis en place par les organismes sociaux et les établissements bancaires au travers notamment du moratoire des paiements de cotisations URSSAF et retraite, de l'indemnisation de l'activité partielle, ainsi que du gel des prélèvements des échéances bancaires (emprunts et crédit-baux) pendant six mois,

- de limiter le niveau des dépenses par l'arrêt des contrats d'intérim ou encore le gel des investissements,

- d'obtenir de nouvelles ressources financières grâce au dispositif du prêt garanti par l'Etat (PGE) qui a permis au Groupe de percevoir un montant de 4,5 millions d'Euros auprès du pool constitué de ses cinq principales banques.

Enfin, nous n'avons pas constaté d'évolution significative du montant de nos créances échues non réglées. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. A la date d'arrêté des états financiers 2019 la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité ou du groupe à poursuivre son exploitation

Evénements importants survenus depuis la date de clôture

Hormis la crise sanitaire, je ne vois aucun événement important à vous signaler qui soit survenu depuis l'ouverture de l'exercice en cours.

Activités en matière de recherche et de développement :

Des activités en matière de recherche et de développement, au sens fiscal du terme, ont été entreprises au cours de l'exercice écoulé, par les Société « A.R.M », « S.P.M » et « M.G.A », il s'agit pour chacune d'elles, des heures du programmateur et du chargé d'affaires sur la partie FAI (1er article fabriqué – prototype) pour l'industrialisation des nouveaux produits), respectivement pour un total de 136.957 €uros, de 151.013 €uros et de 146.419 €uros. Elles n'ont donné lieu à aucun crédit d'impôt.

Il va vous être donné lecture du rapport des Commissaires aux comptes de notre Société sur les comptes consolidés de l'exercice, ainsi que de leur rapport sur les comptes annuels.

LE PRESIDENT
Monsieur Ludovic COUILLAUD

ANNEXES

Annexe I – Tableau des résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices.

Annexe II – Tableau des filiales et participations.

Annexe III – Tableau des délais de paiement clients et fournisseurs.

Annexe IV – Bilan de la Société au 31/12/2019.

Annexe V – Compte de résultat de la Société au 31/12/2019.

Annexe VI – Annexe des comptes annuels de la Société au 31/12/2019.

Annexe VII – Tableau des résultats du Groupe au cours des cinq derniers exercices.

Annexe VIII – Bilan consolidé au 31/12/2019.

Annexe IX – Compte de résultat consolidé au 31/12/2019.

Annexe X – Annexe des comptes consolidés au 31/12/2019.

ANNEXE I

Tableau des résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices

ANNEXE I AU RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
(Art R. 225-102 du Code de commerce)

SAS "FINANCIERE G.L.C"

RESULTATS DE LA SOCIETE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

NATURE DES INDICATIONS	2015	2016	2017	2018	2019
	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I. CAPITAL EN FIN D'EXERCICE :					
Capital Social	14 286	14 286	14 286	14 286	14 286
Nombre d'actions ordinaires existantes	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000
Nombres d'actions de préférence	4 286	4 286	4 286	4 286	4 286
Nombre d'actions à dividendes prioritaires					
Nombre maximal d'actions à créer :					
. par conversion d'obligations					
. par exercice de droits de souscription					
II. OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE :					
Chiffre d'affaires hors taxes	2 008 000 €	2 108 000 €	2 219 994 €	2 177 891 €	2 009 641 €
Résultat avant impôt, participation,amort.& provisions	- 98 163 €	- 18 418 €	246 875 €	54 041 €	68 067 €
Impôt sur les bénéfices	- 21 722 €	- 9 353 €	- 84 063 €	16 310 €	24 259 €
Participation des salariés	- €	- €	- €	- €	- €
Résultat après impôt, participation, amort.& provisions	- 379 712 €	168 518 €	273 987 €	9 524 €	28 814 €
Résultat distribué	- €	- €	- €	- €	- €
III. RESULTATS PAR ACTION :					
Résultat après impôt, participation, mais avant amort.& prov.	- 5,35 €	- 0,63 €	23,17 €	2,64 €	3,07 €
Résultat après impôt, participation, amort.& provisions	- 26,58 €	11,80 €	19,18 €	0,67 €	2,02 €
dividende attribué à chaque action	- €	- €	- €	- €	- €
IV. PERSONNEL :					
Effectif moyen salarié de l'exercice	17	18	18	17	19
Masse salariale de l'exercice	979 264 €	1 023 672 €	1 017 132 €	1 058 945 €	1 062 274 €
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	407 396 €	402 421 €	422 933 €	435 202 €	434 312 €

ANNEXE II

Tableau des filiales et participations

ANNEXE II AU RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
(Art. L 233-15 du Code de Commerce)

SAS "FINANCIERE G.L.C"

RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS

SOCIETES OU GROUPES DE SOCIETES	Capital	Capitaux propres hors capital	% du capital détenu	valeur comptable des titres détenus		Prêts & avances consentis et non remboursés	Cautions & avals fournis par la sté	Chiffres d'affaires du dernier exercice	Bénéfice ou perte du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
I. - Filiales et participations de la Société										
A . FILIALES :										
(50 % au moins du capital détenu par la société)										
SAS "S.P.M" (exercice 2019)	121 207 €	3 141 276 €	100,00%	700 000 €	700 000 €	52 263 €	322 000 €	12 148 895 €	-36 140 €	0 €
SAS "A.R.M." (exercice 2019)	125 008 €	1 630 038 €	100,00%	856 773 €	856 773 €	764 329 €	néant	12 663 332 €	138 239 €	0 €
SARL "SPMA" (exercice 2019)	3 000 000 MAD	7 153 198 MAD	100,00%	178 049 €	178 049 €	néant	néant	53 540 437 MAD	2 205 986 MAD	nc
SA "M.G.A" (exercice 2019)	355 184 €	1 586 883 €	80,00%	194 182 €	194 182 €	0 €	925 000 €	8 348 004 €	399 261 €	28 947 €
B . PARTICIPATIONS										
(de 10 % à 50 % du capital détenu par la société)										
C . SOUS-FILIALES										
SARL "BERNARD NICO ET ASSOCIES" *(filiale d'A.R.M.)* (exercice 2019)	38 112 €	516 417 €				103 501 €	néant	1 976 011 €	15 552 €	0 €
SARL "SOPREMECA DECOLLETAGE" *(filiale de SOPREMECA)* (exercice 2019)	16 000 €	997 078 €				-105 218 €	néant	2 630 453 €	314 298 €	0 €
II. - Filiales et participations du Groupe										
A . FILIALES :										
a) Filiales Françaises (ensemble)	655 511 €	7 871 692 €	95,96%	2 267 067 €	2 267 067 €	814 876 €	1 247 000 €	37 766 696 €	831 210 €	28 947 €
b) Filiales Etrangères (ensemble)	3 000 000 MAD	7 153 198 MAD	100,00%	178 049 €	178 049 €	néant	néant	53 540 437 MAD	2 205 986 MAD	nc
B . PARTICIPATIONS										

ANNEXE III

Tableau des délais de paiement clients et fournisseurs.

ANNEXE III AU RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT (Exercice 2019)
(Article D.441-4 du Code de Commerce)

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 I.-1° : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 I.-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						7						0
Montant total des factures concernées (TTC)		16 624,78 €	2 360,55 €		7 514,10 €	26 499,43 €						- €
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC)		1,7%	0,2%	0,0%	0,8%	2,7%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (préciser HT ou TTC)												
(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)					

ANNEXE IV

Bilan de la Société au 31/12/2019

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2019	31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	128 584	120 509	8 075	12 526
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	162 070	140 603	21 468	27 071
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1 929 004		1 929 004	1 916 504
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	112 803		112 803	111 005
ACTIF IMMOBILISE	**2 332 461**	**261 111**	**2 071 350**	**2 067 105**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 980		1 980	2 400
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	3 432 758		3 432 758	2 686 544
Autres créances	1 033 477		1 033 477	1 347 807
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	2 742		2 742	130 529
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	34 756		34 756	42 949
ACTIF CIRCULANT	**4 505 714**		**4 505 714**	**4 210 229**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**6 838 175**	**261 111**	**6 577 063**	**6 277 335**

Rubriques			31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel	(dont versé :	14 286)	14 286	14 286
Primes d'émission, de fusion, d'apport			2 847 137	2 847 137
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			1 429	1 429
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)	1 310 105	1 300 581
Report à nouveau				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			28 814	9 524
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées			34 184	34 184
CAPITAUX PROPRES			**4 235 955**	**4 207 141**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
PROVISIONS				
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			995 703	1 046 571
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	105 218	163
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			175 783	171 989
Dettes fiscales et sociales			735 245	711 074
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			329 160	140 397
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance				
DETTES			**2 341 108**	**2 070 194**
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL			6 577 063	6 277 335

ANNEXE V

Compte de résultat de la Société au 31/12/2019

Rubriques	France	Exportation	31/12/2019	31/12/2018
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 009 641		2 009 641	2 177 891
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**2 009 641**		**2 009 641**	**2 177 891**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			1 000	1 000
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			432 721	169 396
Autres produits			628	1 343
PRODUITS D'EXPLOITATION			**2 443 990**	**2 349 630**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			764 400	648 427
Impôts, taxes et versements assimilés			48 455	54 197
Salaires et traitements			1 062 274	1 058 945
Charges sociales			434 312	435 202
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			14 993	27 637
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			75 367	74 379
CHARGES D'EXPLOITATION			**2 399 802**	**2 298 788**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**44 188**	**50 842**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			28 947	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			1 798	1 749
Autres intérêts et produits assimilés			19 410	23 167
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**50 155**	**24 916**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			39 490	49 319
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**39 490**	**49 319**
RESULTAT FINANCIER			**10 665**	**-24 403**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**54 853**	**26 439**

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 780	35
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		570
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**1 780**	**605**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-1 780**	**-605**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	24 259	16 310
TOTAL DES PRODUITS	**2 494 146**	**2 374 546**
TOTAL DES CHARGES	**2 465 332**	**2 365 022**
BENEFICE OU PERTE	**28 814**	**9 524**

ANNEXE VI

Annexe des comptes annuels de la Société au 31/12/2019

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le **31/12/2019**, dont le total est de 6 581 083 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 28 814 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

REGLES GENERALES :

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 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.

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 3 ans
• Installations générales, agencements et aménagements divers :	10 ans
• Matériel de bureau :	5 à 10 ans
• Matériel informatique :	3 ans
• Mobilier :	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.

La valeur actuelle est déterminée par référence à la quote-part des capitaux propres que les titres représentent, au cours de change de la clôture pour les sociétés étrangères, rectifiée, le cas échéant, des plus ou moins-values latentes pour tenir compte de la valeur intrinsèque des sociétés. Les méthodes retenues pour évaluer cette dernière prennent notamment en considération les prévisions de trésorerie ou les multiples comparables.

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 46 432 €.
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 : 1 %
- 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)

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE :

COVID-19 :
Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité.
Les activités ont commencé à être affectées par COVID-19 au premier trimestre 2020 et l'entité s'attend à un impact négatif sur ses états financiers en 2020.

La société, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel.

A la date d'arrêté des comptes des états financiers 2019 de l'entité, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	137 684		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	67 295		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	108 890		4 940
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**176 185**		**4 940**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 916 504		12 500
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	111 005		1 798
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**2 027 508**		**14 298**
TOTAL GENERAL	**2 341 378**		**19 238**

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		9 100	128 584	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers		15 375	51 920	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		3 680	110 150	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		**19 055**	**162 070**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			1 929 004	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			112 803	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			**2 041 806**	
TOTAL GENERAL		**28 155**	**2 332 461**	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	125 158	4 451	9 100	120 509
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	48 348	5 192	15 375	38 165
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	100 767	5 351	3 680	102 438
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**149 115**	**10 543**	**19 055**	**140 603**
TOTAL GENERAL	**274 273**	**14 993**	**28 155**	**261 111**

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	Augmentation	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	34 184			34 184
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**34 184**			**34 184**
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				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
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				
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS				
TOTAL GENERAL	**34 184**			**34 184**

Dotations et reprises d'exploitation
Dotations et reprises financières
Dotations et reprises exceptionnelles

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

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	112 803		112 803
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	3 432 758	3 432 758	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 850	4 850	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	70	70	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	24 429	24 429	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	107	107	
Groupe et associés	1 004 021	1 004 021	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	34 756	34 756	
TOTAL GENERAL	4 613 794	4 500 992	112 803

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	343 579	343 579		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	652 124	152 124	400 000	100 000
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	175 783	175 783		
Personnel et comptes rattachés	102 060	102 060		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	108 471	108 471		
Etat : impôt sur les bénéfices	12 826	12 826		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	498 422	498 422		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	13 466	13 466		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	105 218	105 218		
Autres dettes	329 160	329 160		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	2 341 108	1 841 108	400 000	100 000

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice 325 355
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168800	Intérêts courus	4 451,50	5 698,96	-1 247,46
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		**4 451,50**	**5 698,96**	**-1 247,46**
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	FRS FNP	40 310,66	43 595,26	-3 284,60
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**40 310,66**	**43 595,26**	**-3 284,60**
AUTRES DETTES				
419800	R.R.R. à accorder et avoirs à établ	2 608,80		2 608,80
419890	CLIENTS AAE GROUPE	323 475,60	132 480,00	190 995,60
468600	Divers - charges à payer		4 713,42	-4 713,42
TOTAL AUTRES DETTES		**326 084,40**	**137 193,42**	**188 890,98**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes provis. pr congés à payer	73 922,06	59 793,04	14 129,02
428600	Personnel - autres charges à payer	28 138,00	66 530,00	-38 392,00
438200	Charges sociales s/congés à payer	30 244,53	25 924,84	4 319,69
438600	Charges sociales - charges à payer	11 537,00	27 250,00	-15 713,00
448200	Charges fiscales s/congés à payer	739,22	1 004,52	-265,30
448600	Etat - autres charges à payer	4 094,89	18 562,60	-14 467,71
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**148 675,70**	**199 065,00**	**-50 389,30**
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518600	Intérets courus à payer	3 281,59	3 027,97	253,62
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		**3 281,59**	**3 027,97**	**253,62**
TOTAL CHARGES A PAYER		522 803,85	388 580,61	134 223,24

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	CCA	20 423,56	34 385,62	-13 962,06
486100	CCA PSG + LE BOURGET	14 332,85	8 563,00	5 769,85
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		34 756,41	42 948,62	-8 192,21

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418190	CLIENTS FAE GROUPE	1 119 240,21	938 162,17	181 078,04
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**1 119 240,21**	**938 162,17**	**181 078,04**
AUTRES CREANCES				
438700	Charges sociales - produits à recev	70,00		70,00
448700	Etat - produits à recevoir	107,00	1 637,00	-1 530,00
455800	Associés - C/Ct - Intérêts courus	16 739,66	11 143,40	5 596,26
TOTAL AUTRES CREANCES		**16 916,66**	**12 780,40**	**4 136,26**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		**1 136 156,87**	**950 942,57**	**185 214,30**

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE					
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs					
Exercice en cours					
TOTAL					
VALEUR NETTE					
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs					
Exercice en cours					
TOTAL					
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus					
A plus d'un an et moins de 5 ans					
A plus de cinq ans					
TOTAL					
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.					

Catégories d'engagements		Engagements donnés					
		Total	Au profit de				
			Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
BNP	Caution solidaire MGA	100 000 €		100 000 €			
BPO	Caution solidaire MGA	100 000 €		100 000 €			
CIC	Caution solidaire MGA	100 000 €		100 000 €			
CA	Caution solidaire MGA	150 000 €		150 000 €			
CDN	Caution solidaire MGA	150 000 €		150 000 €			
SG	Caution solidaire MGA	150 000 €		150 000 €			
HSBC	Caution solidaire MGA	175 000 €		175 000 €			
SG	Caution solidaire SPM	322 000 €		322 000 €			
	TOTAL	1 247 000 €		1 247 000 €			

Catégories d'engagements		Engagements reçus					
		Total	Accordés par				
			Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
	TOTAL						

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

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	10 000			1
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles	4 286			1
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Dénomination Siège social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val.brute Val. Nette	Titres Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
Filiales (plus de 50%)						
SARL BERNARD NICO ET ASSOCIES	38 112 €	100				1 976 011 €
28500 VERNOUILLET	516 417 €					15 552 €
SARL SOPREMECA DECOLLETAGE	16 000 €	100				2 630 453 €
37400 AMBOISE	997 078 €					314 298 €
SAS STE DE PRECISION MECANIQUE	121 207 €	100				12 148 895 €
28320 GALLARDON	3 141 276 €				-	36 140 €
SAS ATELIER DE REALISATION MECANIQUE	125 008 €	100				12 663 332 €
28260 LA CHAUSSEE D'IVRY	1 630 038 €					138 239 €
SA MGA	355 184 €	80				8 348 004 €
47300 VILLENEUVE SUR LOT	1 586 883 €					399 261 €
SPMA	273 775 €	100				4 886 011 €
99 CASABLANCA	451 475 €					201 277 €
PARTICIPATIONS (10 à 50%)						
AUTRES PARTICIPATIONS						

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	4 207 141
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	4 207 141

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		9 524
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice	9 524	28 814
	SOLDE	**28 814**

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	4 235 955

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

	Montant HT N	Montant HT N-1	% N	% N-1
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
émetteur	16 332	16 337	100,00	100,00
filiales				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
émetteur				
filiales				
SOUS-TOTAL	**16 332**	**16 337**	**100,00**	**100,00**
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
SOUS-TOTAL				
TOTAL	**16 332**	**16 337**	**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	**16 332**	**16 337**	**100,00**	**100,00**

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	54 853	24 259	30 594
Résultat exceptionnel à court terme	-1 780		-1 780
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	**53 073**	**24 259**	**28 814**

Date d'arrêté	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	14 286	14 286	14 286	14 286	14 286
Nombre d'actions					
- ordinaires	100	100	100	100	100
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	2 009 641	2 177 891	2 219 994	2 108 000	2 008 000
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	68 067	54 041	246 342	529 812	-98 163
Impôts sur les bénéfices	24 259	16 310	-84 596	-9 353	-21 722
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	14 993	28 207	56 952	-177 583	303 271
Résultat net	28 814	9 524	273 987	716 747	-379 712
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	438,07	377,31	3 309,38	5 391,65	-764,41
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	288,14	95,24	2 739,87	7 167,47	-3 797,12
Dividende attribué	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	19	17	18	18	18
Masse salariale	1 062 274	1 058 945	1 017 132	1 023 672	979 264
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	434 312	435 202	422 933	402 421	407 396

ANNEXE VII

Tableau des résultats du Groupe au cours des cinq derniers exercices

ANNEXE VII AU RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT (Exercice 2019)
(Art R 225-102 du Code de Commerce)

SAS "FINANCIERE G.L.C"

RESULTATS DU GROUPE CONSOLIDE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

NATURE DES INDICATIONS	2015	2016	2017	2018	2019
	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I. CAPITAL EN FIN D'EXERCICE :					
Capital Social	14 286	14 286	14 286	14 286	14 286
Nombre d'actions ordinaires existantes	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000
Nombre d'actions de préférence	4 286	4 286	4 286	4 286	4 286
Nombre d'actions à dividendes.prioritaires					
Nombre maximal d'actions à créer :					
. par conversion d'obligations					
. par exercice de droits de souscription					
II. OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE :					
Chiffre d'affaires hors taxes	31 417 953 €	32 019 627 €	35 307 981 €	37 193 359 €	36 128 147 €
Résultat avant impôt, participation,amort.& provisions	629 769 €	3 076 760 €	4 430 818 €	4 173 745 €	3 949 944 €
Impôt sur les bénéfices	267 046 €	231 546 €	584 973 €	398 988 €	469 055 €
Participation des salariés					
Résultat après impôt, participation, amort.& provisions	- 939 045 €	1 312 112 €	2 233 299 €	1 912 944 €	1 215 234 €
Résultat distribué	- €	- €	- €	- €	- €
III. RESULTATS PAR ACTION :					
Résultat après impôt, participation, mais avant amort.& prov.	25,39 €	199,16 €	269,20 €	264,23 €	243,66 €
Résultat après impôt, participation, amort.& provisions	- 65,73 €	91,85 €	156,33 €	133,90 €	85,06 €
dividende attribué à chaque action	- €	- €	- €	- €	- €
IV. PERSONNEL :					
Effectif moyen salarié de l'exercice	338	340	320	310	298
Masse salariale de l'exercice	8 334 974 €	8 281 116 €	8 357 509 €	8 809 198 €	9 239 663 €
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	2 876 326 €	2 699 979 €	2 973 302 €	3 008 548 €	3 095 059 €

ANNEXE VIII

Bilan consolidé au 31/12/2019

Bilan actif

BILAN CONSOLIDE		ACTIF	
		2019	**2018**
Actif immobilisé			
Immobilisations Incorporelles		1 002 934	867 534
dont Ecart acquisition net BNA		*1 292*	*4 368*
dont Ecart acquisition net SPM		*31 107*	*39 392*
dont Ecart acquisition net SPMD		*19 159*	*23 425*
Immobilisations corporelles		12 280 841	11 696 601
Immobilisations financieres		765 710	876 287
	Total	**14 049 485**	**13 440 423**
Actif circulant			
Stocks et encours		16 655 960	15 658 154
Clients et comptes rattachés		1 814 066	1 951 515
Autres créances		1 883 672	1 948 837
Disponibilités		483 615	379 038
Comptes de régularisation		139 934	254 866
dont Impot différés actifs		*11 387*	*85 128*
	Total	20 977 247	20 192 412
TOTAL DE L'ACTIF		**35 026 732**	**33 632 834**

Bilan passif

BILAN CONSOLIDE		PASSIF	
		2019	**2018**
Capitaux propres (part groupe)			
Capital		14 286	14 286
Primes		2 847 137	2 847 137
Rerserves consolidées		10 506 712	8 625 512
Résultat de l'exercice		1 124 157	1 827 788
Subventions investissements		127 475	173 337
	Total	**14 619 766**	**13 488 060**
Intérets des minoritaires		**439 945**	**388 849**
Provisions			
Pour risques et charges		887 663	835 502
	Total	**887 663**	**835 502**
Dettes			
Emprunts		9 319 120	8 131 647
Dettes financières diverses		55 520	307 476
Fournisseurs et comptes rattachés		5 560 810	6 337 659
Dettes fiscales et sociales		3 111 179	3 045 595
Autres dettes		1 031 496	1 093 385
dont impot différés passif		*992 001*	*910 033*
Comptes de régularisation		1 231	4 660
	Total	**19 079 356**	**18 920 422**
TOTAL DU PASSIF		**35 026 731**	**33 632 833**

ANNEXE IX

Compte de résultat consolidé au 31/12/2019

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	2019	2018
Produits d'exploitation	**37 935 999**	**38 543 741**
Chiffre d'affaires	36 128 147	37 193 359
Production stockée	907 428	458 942
Autres produits	900 424	891 440
Charges d'exploitation	**35 946 513**	**35 922 143**
Cout d'achat mp et approv.	10 929 298	11 113 949
Autres achats et charges externes	9 708 314	10 394 756
Impôts et taxes	561 310	626 323
Charges de personnel	12 334 722	11 817 746
Dotations aux amortissements et prov.	2 336 639	1 878 919
Autres charges d'exploitation	76 230	90 450
Résultat d'exploitation	**1 989 486**	**2 621 598**
Résultat financier	- 300 765	- 334 019
Résultat courant des sociétés intégrées	1 688 721	2 287 579
Résultat exceptionnel	11 195	39 979
Impôts courants	332 966	208 713
Impôts différés	136 089	190 275
Résultat net des sociétés intégrées	1 230 861	1 928 570
Dotations aux amortissements des écarts acquisition	15 626	15 626
Ecart acquisition négatif	-	
Résultat net de l'ensemble consolidé	**1 215 235**	**1 912 944**
Intérets des minoritaires	91 077	85 156
RESULTAT NET CONSOLIDE (PART DU GROUPE)	**1 124 157**	**1 827 788**

ANNEXE X

Annexe des comptes consolidés au 31/12/2019

Annexe comptes consolidés

1. Informations générales

SAS FINANCIERE GLC et ses filiales fabriquent des pièces mécaniques principalement dans le secteur de l'aéronautique.
Le Groupe possède des usines et opère principalement en France, et au Maroc.

Ces comptes consolidés ont été établis au 31 décembre 2019.

2. Méthodes comptables

Les principales méthodes comptables appliquées lors de la préparation des comptes consolidés sont décrites ci-après .Sauf indication contraire, ces méthodes ont été appliquées de façon permanente à tous les exercices présentés.

2.1 Base de préparation des comptes

Les comptes du Groupe FINANCIERE GLC sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, selon les dispositions du règlement CRC n 99-02 relatif aux comptes consolidés des entreprises industrielles et commerciales.

Les comptes des sociétés étrangères consolidées, établis selon les règles en vigueur dans leurs pays respectifs, sont retraités pour se conformer aux principes comptables du Groupe FINANCIERE GLC.

Toutes les sociétés du Groupe clôturent au 31 décembre.

2.2 Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation sont les suivantes :

– les filiales sur lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale ;

– les participations dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint avec un nombre limité d'autres actionnaires sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle ;

– les participations non contrôlées par le Groupe mais sur lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence ;

– les opérations et les soldes intragroupe significatifs sont éliminés. Le périmètre de consolidation est présenté au n 32.

2.3 Information sectorielle

Pour les besoins de l'information sectorielle, un secteur d'activité ou une zone géographique est défini comme un ensemble homogène de produits, services, métiers ou pays qui est individualisé au sein de l'entreprise, de ses filiales ou de ses divisions opérationnelles.

La segmentation adoptée pour l'analyse sectorielle est issue de celle qui prévaut en matière d'organisation interne du Groupe.
Les secteurs d'activités ou les zones géographiques représentant moins de 10 % du total consolidé ont été regroupés.

2.4 Conversion des opérations en devises

a. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation des comptes

Les éléments inclus dans les comptes de chacune des entités du Groupe sont évalués en utilisant la monnaie de l'environnement économique de base dans lequel l'entité opère et génère l'essentiel de ses cash-flows (« la monnaie fonctionnelle »). Les comptes consolidés sont présentés en euros, monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation de la Société.

b. Transactions et soldes

Les transactions libellées en monnaies étrangères sont converties en euros en utilisant les taux de change en vigueur aux dates des transactions. Les pertes et les gains de change résultant du dénouement de ces transactions comme ceux résultant de la conversion, aux taux en vigueur à la date de clôture, des actifs et passifs monétaires libellés en devises, sont comptabilisés en résultat.

En revanche, les écarts issus de la conversion des dettes et créances faisant partie intégrante de l'investissement net à l'étranger ou pris en couverture de l'investissement net à l'étranger sont comptabilisés en capitaux propres. Lorsqu'une entité étrangère est cédée, ces différences de conversion initialement reconnues en capitaux propres sont comptabilisées au compte de résultat dans les pertes et les profits de cession.

Annexe comptes consolidés

c. Conversion des comptes des filiales en devises

Les comptes de toutes les entités du Groupe (dont aucune n'exerce ses activités dans une économie hyper inflationniste) dont la monnaie fonctionnelle est différente de la monnaie de présentation (l'euro),, sont convertis dans la monnaie de présentation, selon les modalités suivantes :

– les éléments d'actif et de passif sont convertis aux cours de clôture à la date de chaque bilan ;
– les produits et les charges de chaque compte de résultat sont convertis aux taux de change moyens (sauf si cette moyenne n'est pas représentative de l'effet cumulé des taux en vigueur aux dates des transactions, auquel cas les produits et les charges sont convertis aux taux en vigueur aux dates des transactions) ;
– et toutes les différences de conversion en résultant sont comptabilisées en tant que composante distincte des capitaux propres.

Lorsqu'une entité étrangère est cédée, ces différences de conversion initialement reconnues en capitaux propres sont comptabilisées au compte de résultat dans les pertes et les profits de cession.

2.5 Ecarts d'acquisition

Lors de l'acquisition d'une entreprise, le coût d'acquisition des titres est affecté, sur la base de leur juste valeur, aux actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise. La juste valeur des éléments incorporels identifiables de l'actif, tels que les marques et les licences, est déterminée par référence aux méthodes généralement admises en la matière, telles que celles fondées sur les revenus, les coûts ou la valeur de marché.

La différence entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise est enregistrée à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique « Ecarts d'acquisition » lorsqu'il est positif, au passif du bilan dans un poste spécifique lorsqu'il est négatif.

L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat sur une durée qui doit refléter les hypothèses retenues et les conditions déterminées lors de l'acquisition.

L'écart d'acquisition positif est amorti ou non selon sa durée d'utilisation. Ainsi l'écart d'acquisition :

– dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée ; en cas d'indice de perte de valeur un test de dépréciation est effectué. Dans le Groupe, la durée d'amortissement des écarts d'acquisition amortis est comprise entre 10 et 20 ans, elle est déterminée en prenant en considération la nature spécifique de l'entreprise acquise et son caractère stratégique ;

– dont la durée d'utilisation est non limitée n'est pas amorti (c'est le cas notamment des écarts d'acquisitions représentatifs des fonds commerciaux – juridiquement protégés – non amortis dans les comptes sociaux) ; en contrepartie il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

Dépréciation Lorsque la valeur recouvrable actuelle de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. La dépréciation constatée est définitive : elle ne peut pas être reprise, même en cas de retour à une situation plus favorable.
Pour les besoins des tests de dépréciation, chaque écart d'acquisition est affecté au groupe d'actifs au niveau duquel il est géré et ses performances suivies, c'est-à-dire dans le cas du Groupe, au niveau des secteurs d'activité de chaque pays dans lequel le Groupe exerce ses activités : voir n 2.8 pour plus de détails.

Le résultat dégagé sur la cession d'une entité tient compte de la valeur comptable de l'écart d'acquisition de l'entité cédée.

2.6 Autres immobilisations incorporelles

a. Marques et licences

Les marques et les licences acquises sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les licences ont une durée d'utilisation limitée. L'amortissement est calculé de façon linéaire sur leur durée d'utilisation estimée (entre 15 et 20 ans).
Les marques n'ont pas de durée d'utilisation limitée (car elles sont régulièrement entretenues) et ne sont, en conséquence, pas amorties. Elles font l'objet de tests de dépréciation (voir n 2.8).

b. Logiciels et sites internet

Les licences de logiciels sont inscrites à l'actif sur la base de leur coût d'acquisition et des coûts encourus pour mettre en service les logiciels concernés. Ces coûts sont amortis sur la durée d'utilisation estimée des logiciels (entre 3 et 5 ans).
Les coûts de création de sites Internet marchands sont comptabilisés en charges ou en immobilisations en fonction de la phase de développement des sites :
– les dépenses de recherche préalable sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont engagées,
– les dépenses relatives au développement et à la création de la charte graphique remplissant les conditions d'activation constituent des immobilisations,
– les dépenses encourues après l'achèvement du site sont comptabilisées en charges (mise à jour graphique, parexemple), sauf si elles ne sont pas liées à la simple exploitation du site mais permettent de l'améliorer (adjonction de fonctions nouvelles, par exemple).

Annexe comptes consolidés

c. Frais de R&D

Le Groupe a choisi de capitaliser ses frais de développement : les coûts de développement portés à l'actif sont amortis sur leur durée d'utilisation estimée (qui n'excède généralement pas 3 ans).

2.7 Immobilisations corporelles

Les terrains et constructions comprennent pour l'essentiel des usines et des bureaux.
Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production .Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés et, le cas échéant, les coûts de démantèlement, d'enlèvement et de remise en état du site sur lequel est située l'immobilisation.
Les dépenses de gros entretien ont été identifiées dès l'origine dans le coût de l'immobilisation, sous forme de composants. Il s'agit des dépenses d'entretien faisant l'objet de programmes pluriannuels de gros entretien ou de grandes révisions en application de lois, règlements ou de pratiques constantes.

Les dépenses courantes de réparation et de maintenance sont enregistrées dans les charges de l'exercice au cours duquel elles sont supportées.
Les intérêts sur emprunts encourus pendant la période de développement et de construction sont incorporés au coût de revient des immobilisations concernées.
En application de l'approche par composants, le Groupe utilise des durées d'amortissement différenciées pour chacun des composants significatifs d'un même actif immobilisé dès lors que l'un de ces composants a une durée d'utilité différente de l'immobilisation principale à laquelle il se rapporte.

L'amortissement est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, le mode linéaire est en général retenu sur les durées suivantes :

– Constructions : 25 - 40 ans ;
– Matériel : 10 - 15 ans ;
– Véhicules : 3 - 5 ans ;
– Mobilier, agencement et équipements : 3 - 8 ans.

Le montant amortissable d'un actif correspond à sa valeur brute sous déduction de sa valeur résiduelle, cette dernière représentant la valeur vénale de l'immobilisation à la fin de son utilisation, diminuée des coûts de sortie.
La valeur nette comptable d'un actif est immédiatement dépréciée pour le ramener à sa valeur actuelle lorsque la valeur nette comptable de l'actif est significativement supérieure à sa valeur actuelle estimée (voir n 2.8).

2.8 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Déclenchement du test de dépréciation

Les actifs (amortis et non amortis) sont soumis à un test de dépréciation lorsque, en raison d'événements ou de circonstances particulières (obsolescence, dégradation physique, changements importants dans le mode d'utilisation, performances inférieures aux prévisions, chute des revenus et autres indicateurs externes...), la recouvrabilité de leur valeur nette comptable est mise en doute. Une perte de valeur est comptabilisée à concurrence de l'excédent de la valeur nette comptable sur la valeur actuelle de l'actif. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage.

Les groupes d'actifs auxquels ont été affectés des écarts d'acquisition non amortis font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

Niveau de réalisation du test de dépréciation

Les tests de dépréciation sont réalisés par actif ou groupe d'actifs en comparant la valeur actuelle et la valeur nette comptable de l'actif ou du groupe d'actifs.
Lorsqu'une immobilisation est destinée à être vendue, ou lorsqu'elle n'a plus de potentiel, elle est testée à son seul niveau.
Dans ce cas, lorsque sa valeur nette comptable est significativement supérieure à sa valeur actuelle, une dépréciation est comptabilisée pour ramener la valeur de l'immobilisation à sa valeur actuelle.

Dans les autres cas, les immobilisations corporelles et incorporelles, y compris les écarts d'acquisition (voir n 2.5), sont regroupées pour être testées. Lorsque les actifs sont regroupés, le regroupement se fait en fonction du mode de gestion et de suivi des activités, c'est-à-dire dans le cas du Groupe, par secteurs d'activité de chaque pays dans lequel le Groupe exerce ses activités.

Les actifs de support du Groupe (notamment l'immeuble du siège) sont également affectés à ces groupes d'actifs sur une base raisonnable et cohérente, c'est-à-dire dans le cas du Groupe, au prorata de leur VNC relative.

Valeur actuelle

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

Annexe comptes consolidés

Pour les actifs destinés à être cédés, la valeur actuelle est déterminée sur la base de la valeur vénale, celle-ci est appréciée par référence aux prix de marché.

Comptabilisation

Lorsque la valeur actuelle du groupe d'actifs est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. Elle est comptabilisée en priorité en réduction de la valeur comptable de l'écart d'acquisition. Le résiduel est affecté aux autres actifs du groupe d'actifs.
La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture. La dépréciation constatée sur l'écart d'acquisition est définitive.

2.9 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable une dépréciation est constituée du montant de la différence.
Les titres de participation non consolidés sont inscrits à leur coût historique d'acquisition qui inclut, le cas échéant, les frais directement imputables à l'acquisition. Une dépréciation est constatée si cette valeur est supérieure à la valeur d'utilité appréciée par la Direction sur la base de différents critères tels que la valeur de marché, les perspectives de développement et de rentabilité et les capitaux propres, en prenant en compte la nature spécifique de chaque participation.

2.10 Instruments financiers dérivés et opérations de couverture

Instruments de couverture

Le Groupe gère les risques de marché liés aux variations des taux d'intérêt et des cours de change, en utilisant des instruments financiers dérivés, notamment des swaps de taux d'intérêt, des contrats de change à terme et des swaps de devises. Tous ces instruments sont utilisés à des fins de couverture. Les effets des instruments financiers utilisés par le Groupe pour couvrir et gérer ses risques de change et de taux sont reconnus dans le compte de résultat de manière symétrique à ceux de l'élément couvert. Ainsi :

– le résultat des swaps de taux est reconnu au rythme des intérêts d'emprunt couverts et classé en résultat financier (en « Charges d'intérêts ») ;

– le résultat de change sur les swaps de devises et contrats de change à terme est reconnu au rythme des remboursements des emprunts couverts et classé en résultat financier (en « Pertes et gains de change »).

Le report/déport sur les dérivés de change, ainsi que les soultes versées, sont étalés sur la durée de la couverture et classés en résultat financier.

Les variations de valeur des dérivés ne sont pas comptabilisées au bilan (sauf pour permettre d'appliquer le principe de symétrie du résultat).
En cas de disparition de l'élément couvert, l'instrument de couverture est traité comme une position ouverte isolée (voir ci-après).

Positions ouvertes isolées
Les positions ouvertes isolées sont toutes les opérations non qualifiées de couverture. Les pertes et gains dénoués sont comptabilisés en résultat. Les gains latents sont comptabilisés au bilan mais ne sont pas reconnus en résultat. Les pertes latentes sont comptabilisées au bilan et donnent lieu à la constitution d'une provision. Au 31 décembre 2019- comme au 31 décembre 2018- le Groupe ne détient aucun instrument dérivé non qualifié de couverture (pas de position ouverte isolée).

2.11 Stocks et travaux en cours

Les stocks de matières premières et de marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition à l'aide de la méthode du premier entré – premier sorti. Les matières premières sont uniquement destinées à être utilisées dans la production.

Les produits fabriqués et les travaux en cours sont évalués à leur coût de production qui englobe les coûts de conception, les matières premières, les coûts directs de main d'oeuvre, les autres coûts directs et les frais généraux de production engagés pour amener les biens dans l'état et à l'endroit où ils se trouvent (sur la base d'une capacité d'exploitation normale).
Lorsque la valeur actuelle à la clôture (valeur vénale pour les produits finis et marchandises et valeur d'usage pour les travaux en cours et matières premières) est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée du montant de la différence. L'évaluation à la clôture tient compte des prix et des perspectives de vente.

2.12 Clients et autres débiteurs

Les créances clients sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une dépréciation des créances clients est constituée dès qu'apparaît une perte probable. Des difficultés financières importantes rencontrées par le débiteur, la probabilité d'une faillite, une défaillance ou un défaut de paiement (créance échue depuis plus de 30 jours) constituent des indicateurs de dépréciation d'une créance. La valeur comptable de l'actif est diminuée via un compte de dépréciation. Lorsqu'une créance est irrécouvrable, elle est comptabilisée en charge en contrepartie de la reprise de la dépréciation.

Annexe comptes consolidés

2.13 Disponibilités

La rubrique « Disponibilités » comprend les liquidités, les dépôts bancaires à vue et les découverts bancaires. Les découverts bancaires figurent au bilan dans les « Emprunts et dettes financières », mais ils sont inclus dans le total de la trésorerie présenté dans le tableau de flux de trésorerie.

2.14 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Elles font, si nécessaire, l'objet d'une dépréciation, calculée pour chaque ligne de titres de même nature, afin de ramener leur valeur au cours de bourse moyen du dernier mois ou à leur valeur probable de négociation pour les titres non cotés.

2.15 Frais d'augmentation de capital

Conformément à l'avis 2000-D du Comité d'Urgence du CNC, les frais externes directement liés à l'augmentation de capital sont imputés sur la prime d'émission nette d'impôt lorsqu'une économie d'impôt est générée. Les autres coûts sont comptabilisés en charges de l'exercice.

2.16 Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont portés à l'actif et étalés sur la durée de vie des emprunts concernés.

2.17 Impôts différés

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable, pour l'ensemble des différences temporaires entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable dans les comptes consolidés, ainsi que pour les reports déficitaires. Les actifs d'impôts différés sont constatés dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable futur sera disponible, qui permettra d'imputer les différences temporaires.

Les impôts différés sont déterminés sur la base des taux d'impôt (et des réglementations fiscales) qui ont été votés à la date de clôture et dont il est prévu qu'ils s'appliqueront lorsque l'actif d'impôt différé concerné sera réalisé ou le passif d'impôt différé réglé. L'effet des variations de taux liés aux changements de taux d'impôt ou de législation fiscale est comptabilisé en résultat.

Aucun actif ni passif d'impôt différé n'est comptabilisé lors de l'élimination, en consolidation, des résultats de cession interne de titres de participation d'entreprises consolidées ou des dépréciations et des provisions pour risques et charges, déductibles fiscalement, portant sur ces titres.

2.18 Engagements de retraite et avantages similaires

a. Engagements de retraite

Le Groupe a adopté la méthode 1 de la recommandation ANC n 2013-02 pour l'évaluation et la comptabilisation de ses engagements de retraite et avantages similaires.

Les sociétés du Groupe disposent de différents régimes de retraite, toutefois, le principal engagement de retraite supporté par le Groupe est constitué par les indemnités de fin de carrière (IFC) du personnel des entités françaises, la législation prévoyant que des indemnités sont versées aux salariés au moment de leur départ en retraite, en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite. Le coût actuariel des engagements est pris en charge chaque année pendant la durée de vie active des salariés et il est comptabilisé en résultat en « Dotations aux amortissement et provisions ». L'incidence des variations d'hypothèses est constatée immédiatement en compte de résultat et le coût des services passés non encore acquis est, le cas échéant, étalé linéairement sur la période moyenne restant à courir jusqu'à ce que les droits correspondants soient définitivement acquis aux salariés.

b. Autres avantages à long terme

-Néant

Annexe comptes consolidés

2.19 Provisions

Les provisions pour remise en état de site, pour coûts de restructuration et pour actions en justice sont comptabilisées lorsque :

– le Groupe est tenu par une obligation légale ou implicite découlant d'événements passés ;
– il est probable qu'une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
– et le montant de la provision peut être estimé de manière fiable.

Les provisions pour restructuration englobent les pénalités de résiliation de contrats de location et les indemnités de fin de contrat de travail. Les pertes opérationnelles futures ne sont pas provisionnées.
Les passifs éventuels, correspondant à une obligation qui n'est ni probable ni certaine à la date d'arrêté des comptes, ou à une obligation probable pour laquelle la sortie de ressources ne l'est pas, ne sont pas comptabilisés. Ils font l'objet d'une information en annexe.

2.20 Reconnaissance des produits

Un produit est comptabilisé dans le résultat de l'exercice s'il est :
– réalisé, c'est-à-dire qu'il est certain dans son principe et son montant ;
– et acquis à l'exercice.

Les produits probables, à l'inverse des charges probables, ne peuvent pas être comptabilisés. Les produits figurent nets de la taxe sur la valeur ajoutée, des retours de marchandises, des rabais et des remises, et déduction faite des ventes intragroupe.

2.21 Contrats de location

Les contrats de location en vertu desquels une partie importante des risques et des avantages inhérents à la propriété est conservée par le bailleur sont classés en contrats de location simple. Les paiements au titre des contrats de location simple (nets des avantages obtenus du bailleur) sont comptabilisés en charges au compte de résultat de façon linéaire sur la durée du contrat de location.
Les biens financés par un contrat de location qui transfère au Groupe les risques et avantages liés à la propriété sont comptabilisés dans les immobilisations avec inscription en contrepartie d'une dette financière. Un bien entre dans cette catégorie si le contrat de location remplit une seule de ces conditions :
– le contrat prévoit le transfert obligatoire de la propriété à la fin de la période de location,
– le contrat contient une option d'achat et les conditions de l'option sont telles que le transfert de propriété paraît hautement probable à la date de conclusion du bail,
– la durée du contrat couvre l'essentiel de la durée de vie du bien dans les conditions d'utilisation du preneur,
– la valeur actualisée de la somme des redevances minimales prévues au contrat est proche de la juste valeur du bien à la date de conclusion du bail.

2.22 Critères retenus pour identifier les produits et les charges exceptionnels

Ces rubriques ne sont alimentées que dans le cas où un événement majeur intervenu pendant la période comptable est de nature à fausser la lecture de la performance de l'entreprise. Il s'agit donc de produits ou charges en nombre très limité, inhabituels, anormaux et peu fréquents - de montants particulièrement significatifs - que l'entreprise présente de manière distincte dans son compte de résultat pour faciliter la compréhension de la performance opérationnelle courante.

Les produits et les charges exceptionnels sont des éléments peu nombreux, bien identifiés, non récurrents, significatifs au niveau de la performance consolidée et généralement repris dans la communication financière de l'entreprise. Ces éléments sont précisément décrits dans une note annexe en montant et en nature (voir n 24).
Ils peuvent comprendre par exemple :
– les plus-values ou moins-values de cession - ou les dépréciations - importantes et inhabituelles d'actifs non courants, corporels ou incorporels ;
– certaines charges de restructuration : il s'agit uniquement des coûts de restructuration qui seraient de nature à perturber la lisibilité du résultat opérationnel courant, par leur caractère inhabituel et leur importance ;
– d'autres charges et produits d'exploitation tels qu'une provision relative à un litige d'une matérialité très significative.

2.23 Application des méthodes préférentielles

Le Groupe applique, le cas échéant, toutes les méthodes préférentielles énoncées au § 300 du règlement CRC n 99-02.

2.24 Plans d'options de souscription ou d'achat d'actions

-Néant.

Annexe comptes consolidés

3. Estimations et jugements comptables déterminants

La préparation des comptes conduit la Direction du Groupe FINANCIERE GLC à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent les montants qui figurent dans ces comptes et les notes qui les accompagnent, en ce qui concerne notamment les immobilisations corporelles, les impôts différés actifs, les écarts d'acquisition et les autres actifs incorporels. Le Groupe FINANCIERE GLC fonde ses estimations sur son expérience passée ainsi que sur un ensemble d'autres facteurs jugés raisonnables au regard des circonstances afin de se forger un jugement sur les valeurs à retenir pour ses actifs et passifs. Les résultats réalisés peuvent in fine diverger sensiblement de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de situations différentes.

4. Variations de périmètre

Acquisition au cours de l'année des titres détenus par les minoritaires chez BNA (0.02%) et SPMA(2.63%), pour une valeur globale de 12 546€.

5. Immobilisations incorporelles

5.1 Ecarts d'acquisition

Les principaux écarts d'acquisition s'analysent de la façon suivante :

	01/01/2019	Acquisitions/DAP	Diminution/RAP	Variation de périmètre	Ecarts de conversion	31/12/2019
Ecarts d'acquisition	313					313
Amortissements des écarts d'acquisition	- 245	- 16				- 261
Total valeurs nettes	**67**	**- 16**	**-**	**-**	**-**	**52**

5.2 Autres immobilisations incorporelles

	01/01/2019	Acquisitions/DAP	Diminution/RAP	Variation de périmètre	Ecarts de conversion	31/12/2019
Frais de R&D	1 401	434	- 381			1 455
Logiciels	627	11	- 86			551
Autres	162					162
Total valeurs brutes	**2 189**	**445**	**- 466**	**-**	**-**	**2 168**
Amort/dépré. Frais R&D	- 812	- 264	381			- 695
Amort/dépré. Logiciels	- 569	- 30	86			- 513
Amort/dépré. Autres	- 8					- 8
Total Amort./Dépré.	**- 1 389**	**- 294**	**466**	**-**	**-**	**- 1 216**
VNC Immo incorporelles	**800**	**151**	**-**	**-**	**-**	**951**

Aucune charge de dépréciation n'a été constatée sur les autres immobilisations incorporelles durant l'exercice 2019.

Annexe comptes consolidés

6. Immobilisations corporelles

	01/01/2019	Acquisitions/DAP	Diminution/RAP	Variation de périmètre	Ecarts de conversion	31/12/2019
Terrains et constructions	1 840		- 101			1 739
Matériel et outillage, agcts et inst,,,	26 072	2 448	- 1 186			27 333
Matériel de transport, mat.info, mobilier	428	93	- 37			483
Total valeurs brutes	**28 340**	**2 540**	**- 1 325**	**-**	**-**	**29 556**
Dont crédit bail	*19 594*	*947*				*20 541*
Amort./Dépré. Terrains et constructions	- 843	- 83	101			- 825
Amort./Dépré. Véhicules, matériel et outillage	- 15 463	- 1 722	1 074			- 16 111
Amort./Dépré. Mobilier, agencements et inst.	- 338	- 38	36			- 340
Total Amort./Dépré.	**- 16 644**	**- 1 843**	**1 211**	**-**	**-**	**- 17 276**
Dont crédit bail	*- 10 835*	*- 787*				*- 11 622*
VNC Immo corporelles	**11 696**	**698**	**- 113**	**-**	**-**	**12 280**

Aucune charge de dépréciation significative n'a été constatée sur les immobilisations corporelles durant 'exercice. Les crédits-baux portent principalement sur les matériels ou outillages et sur des constructions pour le site Marocain.

7. Immobilisations financières et titres mis en équivalence

7.1 Immobilisations financières

	01/01/2019	Acquisitions/DAP	Diminution/RAP	Variation de périmètre	Ecarts de conversion	31/12/2019
Prets, cautionnement et autres créances	876	521	- 632			766
Titres de part. non conso.	-	-	-			-
Dépréciation des titres	-	-	-			-
Total valeurs nettes	**876**	**521**	**- 632**	**-**	**-**	**766**

7.2 Titres mis en équivalence

-Néant

Annexe comptes consolidés

8. Stocks et en-cours

	2019	2018
Stocks	16 758	15 710
Dépréciation	- 102	- 52
Stocks nets	**16 656**	**15 658**

9. Clients et comptes rattachés

	2019	2018
Créances clients	1 831	1 952
Dépréciation	- 56	- 14
Créances clients -net	**1 775**	**1 938**
Factures à établir	39	13
Total clients et comptes rattachés	**1 814**	**1 952**

Ventilation par échéance des créances clients :

	2019	2018
< 1 an	1 814	1 952
Entre 1 et 5 ans	-	-
> 5 ans	-	-
	1 814	**1 952**

10. Autres créances et comptes de régularisation

	2019	2018
Créances sur personnel et org. Sociaux	11	13
Créances fiscales -hors IS	1 490	1 357
Etat , Impôts sur les bénéfices	148	357
Impôts différés-actif	11	85
Charges constatées d'avances	128	140
Autres créances	235	252
Total créances et comptes de régularisation	**2 024**	**2 204**

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, aucune dépréciation significative n'a été constatée sur ces autres créances.

Annexe comptes consolidés

Ventilation par échéance des autres créances :

	2019	2018
< 1 an	2 012	2 119
Entre 1 et 5 ans	11	85
> 5 ans		
Total des autres créances	**2 024**	**2 204**

11. Valeurs mobilières de placement et disponibilités

	2019	2018
Liquidités	484	379
VMP	-	-
Total des disponibilités	**484**	**379**

12. Provisions

	Avantages à long terme	Pensions et retraites	Remise en état de sites	Autres provisions pour risques	Total
Au 01-01-2019	**-**	**810**	**-**	**25**	**836**
Dotation des provisions		77			77
Reprises inutilisées					-
Utilisées durant l'exercice				- 25	- 25
Ecart de conversion					-
Au 31-12-2019	**-**	**888**	**-**	**0**	**888**

12.1 Provisions pour risques et charges

Autres provisions pour risques: N/A

Annexe comptes consolidés

12.2 Engagements de retraite et avantages similaires

Les hypothèses retenues en matière d'évaluation des indemnités de départ à la retraite sont les suivantes (en application de la convention collective spécifique à chaque entité du Groupe ou des règles de droit commun en l'absence de dispositions conventionnelles) :

	2019	2018
Augmentation annuelle des salaires	1%	1%
Taux actualisation	1,00%	1,57%
Taux de rotation du personnel	Moyen	Moyen
Age de départ à la retraite	62 ans	62 ans
Initiative du départ	Salarié	Salarié
Table de mortalité	TD 88-90	TD 88-90
Méthode de calcul retenue	Retrospective	Retrospective

12.3 Passifs éventuels

-Néant

13. Capital social

-Néant

14. Emprunts et dettes financières

	01/01/2019	Augmentation	Diminution	Var. de périmètre	Ecarts de conversion	31/12/2019
Emprunts bancaires	5 975	1 800	- 2 171			5 604
Dont crédits-bails	*3 670*	*947*	*- 1 335*			*3 282*
Découvert bancaires	2 157	3 715	- 2 157			3 715
Créances clients mobilisées	-		-			-
Autres emprunts et dettes assimilées	307	6	- 257			56
Total	**8 439**	**5 521**	**- 4 585**	**-**	**-**	**9 375**

Les principaux emprunts souscrits au cours de l'exercice 2019 ont permis de financer l'acquisition de plusieurs machines- outils.

Echéanciers des emprunts

Au 31-12-2019	Emprunts bancaires	Découverts bancaires	Créances clients mobilisées	Autres emprunts et dettes fi.	Total
< 1 an	1 802	3 715	-	56	5 573
Entre 1 et 5 ans	3 562	-			3 562
> 5 ans	240	-			240
Total	**5 604**	**3 715**	**-**	**56**	**9 375**

Annexe comptes consolidés

Au 31-12-2018	Emprunts bancaires	Découverts bancaires	Créances clients mobilisées	Autres emprunts et dettes fi.	Total
< 1 an	1 864	2 157	-	307	4 329
Entre 1 et 5 ans	3 735	-			3 735
> 5 ans	375	-			375
Total	**5 975**	**2 157**	**-**	**307**	**8 439**

15. Fournisseurs et comptes rattachés

	2019	2018
Fournisseurs	5 378	5 867
Fournisseurs -fnp	182	471
Total fournisseurs et comptes rattachés	**5 561**	**6 338**

Les dettes fournisseurs sont dues à moins d'un an.

16. Autres dettes et comptes de régularisation

	2019	2018
Dettes sociales	1 830	1 760
Dettes fiscales	1 284	1 285
Impôts différés passifs	992	910
Autres dettes	39	183
Produits constatés d'avance	1	5
Total dettes et comptes de régularisation	**4 144**	**4 143**

Echéancier des dettes	31/12/2019	< 1 an	Entre 1 et 5 ans	> 5 ans
Dettes sociales	1 830	1 830		
Dettes fiscales	1 284	1 284		
Impôts différés passifs	992			992
Autres dettes	39	39		
Produits constatés d'avance	1	1		
Total dettes et comptes de régularisation	**4 144**	**3 152**	**-**	**992**

Annexe comptes consolidés

17. Impôts différés

	2019	2018
Différences temporaires	- 1 355	- 1 224
Report déficitaires	375	399
Total des impôts différés nets	**- 981**	**- 825**
Actifs d'impôts différés	11	85
Passifs d'impôts différés	- 992	- 910
Total des impôts différés nets	**- 981**	**- 825**

Les impôts différés calculés au 31 décembre 2019 en fonction du planning prévisionnel de réalisation des impôts.

18. Instruments financiers

a. Gestion du risque de taux

-néant

b. Gestion du risque devises

Les activités du Groupe sont réalisées par des filiales qui opèrent essentiellement dans leur propre pays.
En conséquence, l'exposition des filiales au risque de change sur leurs opérations commerciales demeure limitée.

c. Risques de contrepartie

-Néant

d. Gestion des covenants / clauses de défaut

-Néant

19. Information sectorielle

a. Information sectorielle par secteurs d'activité

Au 31 décembre 2019 on estime que le Groupe n'a qu'un seul secteur d'activité principal par conséquent il n'y a pas lieu de donner une information spécifique par secteur.

Annexe comptes consolidés

20. EBITDA

L'EBITDA est défini comme le résultat d'exploitation ajusté pour exclure les éléments suivants :

-Les amortissements et dépréciations sur actifs, stocks, créances, passifs et leur reprise.
-Les charges et produits d'exploitation non courante.

L'EBITDA aide le Groupe à comparer sa performance sur différentes périodes de reporting de manière cohérente, car il supprime des résultats opérationnels l'impact des éléments qui ne reflètent pas la performance opérationnelle de base.

Le Groupe utilise l'EBITDA pour mesurer sa performance financière.

Le rapprochement de l'EBITDA avec le résultat d'exploitation du Groupe est présenté comme suit :

en milliers d'Euros	2019	2018
Résultat d'exploitation	1 989	2 622
Dotations nettes aux amortissements et provisions	**2 275**	**1 846**
Eléments non récurrents	**552**	**120**
Charges liées au personnel	447	80
Honoraires	67	
Autres	38	40
EBITDA	4 817	4 588

21. Autres produits et charges d'exploitation

	2019	2018
Autres produits	162	354
Production immobilisée	707	537
Charges externes	- 9 708	- 10 395
Charges diverses	- 76	- 90
Total	**- 8 915**	**- 9 594**

22. Personnel et effectifs

	2019	2018
Charges de personnel	12 335	11 818
Effectif moyen par catégorie		
Cadres	35	39
Agents de maitrise et techniciens	89	96
Employés et ouvriers	174	175
Total	**298**	**310**

Les produits liés au CICE sont comptabilisés en moins des charges de personnel pour 0 K€ au 31 décembre 2019 (379 K€ au 31 décembre 2018).

Annexe comptes consolidés

23. Amortissements et provisions

	2019	2018
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	- 294	- 266
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	- 1 812	- 1 534
Dotations aux dépréciations des actifs circulants	- 154	- 52
Dotations aux provisions	- 77	- 30
Dotations d'exploitation	**- 2 337**	**- 1 882**
Reprises de dépréciations sur actif circulant	62	24
Reprises de provisions		9
Reprises d'exploitation	**62**	**33**
Total	**- 2 275**	**- 1 849**

24. Produits et charges financiers

	2019	2018
Charges intérêts	- 145	- 170
Pertes de change	- 114	- 176
Autres charges financières	- 131	- 147
Charges financières	**- 390**	**- 494**
Gains de change	62	129
Reprises sur provisions financières	25	25
Autres produits financiers	2	6
Produits financiers	**89**	**160**
Résultat financier	**- 301**	**- 334**

Les autres charges financières comprennent essentiellement les commissions de financement supportées au titre des créances mobilisées.

25. Produits et charges exceptionnels

	2019	2018
Valeur nette comptable des actifs corp.&incorp. cédés	- 25	- 2
Autres charges exceptionnelles	- 14	- 56
Charges sur exercices antérieurs	-	-
Dotation sur provision exceptionnelle	-	-
Charges exceptionnelles	**- 39**	**- 58**
Produits de cession des actifs corp.& Incorp. cédés	4	55
Reprises provisions exceptionnelles	-	-
Autres produits exceptionnels	46	43
Produits exceptionnels	**50**	**98**
Résultat exceptionnel	**11**	**40**

Annexe comptes consolidés

26. Impôts sur les résultats

	2019	2018
Impôt courant	333	209
Impôts différés	136	190
Charges d'impôt en résultat	**469**	**399**

Le montant de l'impôt sur le résultat du Groupe est différent du montant théorique calculé en appliquant au résultat comptable avant impôts le taux d'impôt applicable à l'entreprise consolidante (sur la base des textes en vigueur) en raison des éléments suivants :

	31/12/2019
Résultat conso avant impôt	**1 706**
Impôt théorique 28%	*- 501*
Charge d'impôt réelle	**- 473**
Impôt courant	*- 333*
Impôt différé	*- 136*
	-
ECART	**32**
Ecart taux	30
Impact intégration fiscale	-
charges définitivement non déductibles	- 20
QP frais et charges /dividendes	- 1
CICE	-
Amort loi macron	35
Crédit impot apprentissage	-
Variation écart de conversion	- 7
Dotations /ecart acquisitions	- 4
Reports déficitaires non activés	-
Total justification des écarts	**32**
Ecart résiduel	**-**

27. Résultats par action

a. Résultat par action - De base

Le résultat de base par action est calculé en divisant le bénéfice net du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, hors actions propres rachetées par la Société et incluses dans les capitaux propres.

	2019	2018
Bénéfice revenant au Groupe	1 124	1 828
Nombre d'actions	14 286	14 286
Résultat de base par action (k€)	**0,078**	**0,128**

b. Résultat par action - Dilué

-non applicable

Annexe comptes consolidés

28. Engagements

-Pas d'engagement

29. Plans d'options et de souscription d'actions

-Néant

30. Transactions avec les parties liées

a. Transactions avec les parties liées

Le Groupe est contrôlé par les membres de la Famille COUILLAUD à hauteur de 70%, les 30% du capital restant sont détenus par deux fonds d'investissement.

Les transactions effectuées avec les parties liées sont conclues à des conditions normales de marché.

b. Rémunération des organes de direction

Cette information aboutirait à communiquer un montant individuel.

31. Evénements postérieurs à la date de clôture

Les états financiers consolidés ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par COVID-19 au premier trimestre 2020 et le groupe s'attend à un impact négatif sur ses états financiers en 2020.

Le groupe, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel.

A la date d'arrêté des comptes consolidés, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

Annexe comptes consolidés

32. Périmètre de consolidation

Sociétés	Siren	Siège social	Méthode de consolidation 2019	% Intérêts 2019	% Contrôle 2019	Méthode de consolidation 2018	% Intérêts 2018	% Contrôle 2018	Pays
Financière GLC (Mère consolidante)	450 258 991	474 Rue des Moulins 28260 LA CHAUSSEE D'IVRY	IG	100%	100%	IG	100%	100%	France
A.R.M	301 670 188	474 Rue des Moulins 28260 LA CHAUSSEE D'IVRY	IG	100%	100%	IG	100%	100%	France
B.N.A	313 997 637	2 Rue Denis Papin 28500 VERNOUILLET	IG	100%	100%	IG	99,80%	99,80%	France
S.P.M	806 220 430	Rue du clos Hubert 28320 GALLARDON	IG	100%	100%	IG	100%	100%	France
S.P.M.D	448 325 084	La Boitardière 37400 AMBOISE	IG	100%	100%	IG	100%	100%	France
M.G.A	353 593 031	Rue Nicolas Leblanc 47300 VILLENEUVE /LOT	IG	80%	80%	IG	80%	80%	France
S.P.M.A	N/A	Zone Aropole Mohamed V Nouasser CASABLANCA	IG	100%	100%	IG	97,37%	97,37%	Maroc

33. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires figurant au compte de résultat consolidé de l'exercice s'élève à 39 K€ et se décompose comme suit pour chacun des commissaires aux comptes :

-Honoraires afférents à la certification des comptes : 39k€
-Honoraires afférents aux autres services : 0€

Cabinet TRIAXE AUDIT
M. Frédéric BISTUER
1089, avenue Maréchal Leclerc
CS 80137
47 000 AGEN

Exelmans Audit & Conseil
21, rue de Téhéran
75008 PARIS

FINANCIERE GLC

Société par Actions Simplifiée
474, rue des Moulins - 28260 – La Chaussée d'Ivry

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

A l'Assemblée Générale de la société Financière GLC,

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 société Financière GLC relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 25 mai 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au COVID-19.

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 société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Le paragraphe « Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement » de la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux états financiers expose notamment les règles et méthodes comptables relatives à la valorisation des titres de participation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le bien-fondé de ces méthodes comptables et apprécié le caractère raisonnable des modalités retenues pour ces estimations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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 légaux et règlementaires.

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 arrêté le 25 mai 2020, et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés .

S'agissant des évènements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au COVID-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes.

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 des commissaires 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 Paris et Agen, le 12 juin 2020

Cabinet TRIAXE AUDIT
F. BISTUER
Commissaire aux Comptes

Exelmans Audit & Conseil
E. GUEDJ
Commissaire aux Comptes

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2019	31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	128 584	120 509	8 075	12 526
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	162 070	140 603	21 468	27 071
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1 929 004		1 929 004	1 916 504
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	112 803		112 803	111 005
ACTIF IMMOBILISE	**2 332 461**	**261 111**	**2 071 350**	**2 067 105**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 980		1 980	2 400
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	3 432 758		3 432 758	2 686 544
Autres créances	1 033 477		1 033 477	1 347 807
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	2 742		2 742	130 529
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	34 756		34 756	42 949
ACTIF CIRCULANT	**4 505 714**		**4 505 714**	**4 210 229**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**6 838 175**	**261 111**	**6 577 063**	**6 277 335**

Rubriques			31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel	(dont versé :	14 286)	14 286	14 286
Primes d'émission, de fusion, d'apport			2 847 137	2 847 137
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			1 429	1 429
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)	1 310 105	1 300 581
Report à nouveau				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			28 814	9 524
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées			34 184	34 184
CAPITAUX PROPRES			**4 235 955**	**4 207 141**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
PROVISIONS				
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			995 703	1 046 571
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	105 218	163
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			175 783	171 989
Dettes fiscales et sociales			735 245	711 074
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			329 160	140 397
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance				
DETTES			**2 341 108**	**2 070 194**
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL			6 577 063	6 277 335

Rubriques	France	Exportation	31/12/2019	31/12/2018
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 009 641		2 009 641	2 177 891
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**2 009 641**		**2 009 641**	**2 177 891**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			1 000	1 000
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			432 721	169 396
Autres produits			628	1 343
PRODUITS D'EXPLOITATION			**2 443 990**	**2 349 630**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			764 400	648 427
Impôts, taxes et versements assimilés			48 455	54 197
Salaires et traitements			1 062 274	1 058 945
Charges sociales			434 312	435 202
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			14 993	27 637
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			75 367	74 379
CHARGES D'EXPLOITATION			**2 399 802**	**2 298 788**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**44 188**	**50 842**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			28 947	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			1 798	1 749
Autres intérêts et produits assimilés			19 410	23 167
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**50 155**	**24 916**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			39 490	49 319
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**39 490**	**49 319**
RESULTAT FINANCIER			**10 665**	**-24 403**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**54 853**	**26 439**

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 780	35
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		570
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**1 780**	**605**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-1 780**	**-605**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	24 259	16 310
TOTAL DES PRODUITS	**2 494 146**	**2 374 546**
TOTAL DES CHARGES	**2 465 332**	**2 365 022**
BENEFICE OU PERTE	**28 814**	**9 524**

Annexes

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le **31/12/2019**, dont le total est de 6 581 083 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 28 814 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

REGLES GENERALES :

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 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.

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 3 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- Matériel informatique : 3 ans
- Mobilier : 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.

La valeur actuelle est déterminée par référence à la quote-part des capitaux propres que les titres représentent, au cours de change de la clôture pour les sociétés étrangères, rectifiée, le cas échéant, des plus ou moins-values latentes pour tenir compte de la valeur intrinsèque des sociétés. Les méthodes retenues pour évaluer cette dernière prennent notamment en considération les prévisions de trésorerie ou les multiples comparables.

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 46 432 €.
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 : 1 %
- 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)

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE :

COVID-19 :
Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité.
Les activités ont commencé à être affectées par COVID-19 au premier trimestre 2020 et l'entité s'attend à un impact négatif sur ses états financiers en 2020.

La société, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel.

A la date d'arrêté des comptes des états financiers 2019 de l'entité, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	137 684		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	67 295		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	108 890		4 940
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**176 185**		**4 940**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 916 504		12 500
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	111 005		1 798
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**2 027 508**		**14 298**
TOTAL GENERAL	2 341 378		19 238

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		9 100	128 584	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers		15 375	51 920	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		3 680	110 150	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		**19 055**	**162 070**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			1 929 004	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			112 803	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			**2 041 806**	
TOTAL GENERAL		28 155	2 332 461	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	125 158	4 451	9 100	120 509
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	48 348	5 192	15 375	38 165
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	100 767	5 351	3 680	102 438
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**149 115**	**10 543**	**19 055**	**140 603**
TOTAL GENERAL	274 273	14 993	28 155	261 111

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	Augmentation	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	34 184			34 184
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**34 184**			**34 184**
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				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
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				
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS				
TOTAL GENERAL	**34 184**			**34 184**

Dotations et reprises d'exploitation
Dotations et reprises financières
Dotations et reprises exceptionnelles

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

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	112 803		112 803
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	3 432 758	3 432 758	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 850	4 850	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	70	70	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	24 429	24 429	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	107	107	
Groupe et associés	1 004 021	1 004 021	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	34 756	34 756	
TOTAL GENERAL	4 613 794	4 500 992	112 803

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	343 579	343 579		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	652 124	152 124	400 000	100 000
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	175 783	175 783		
Personnel et comptes rattachés	102 060	102 060		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	108 471	108 471		
Etat : impôt sur les bénéfices	12 826	12 826		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	498 422	498 422		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	13 466	13 466		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	105 218	105 218		
Autres dettes	329 160	329 160		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	2 341 108	1 841 108	400 000	100 000

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice 325 355
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168800	Intérêts courus	4 451,50	5 698,96	-1 247,46
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		**4 451,50**	**5 698,96**	**-1 247,46**
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	FRS FNP	40 310,66	43 595,26	-3 284,60
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**40 310,66**	**43 595,26**	**-3 284,60**
AUTRES DETTES				
419800	R.R.R. à accorder et avoirs à établ	2 608,80		2 608,80
419890	CLIENTS AAE GROUPE	323 475,60	132 480,00	190 995,60
468600	Divers - charges à payer		4 713,42	-4 713,42
TOTAL AUTRES DETTES		**326 084,40**	**137 193,42**	**188 890,98**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes provis. pr congés à payer	73 922,06	59 793,04	14 129,02
428600	Personnel - autres charges à payer	28 138,00	66 530,00	-38 392,00
438200	Charges sociales s/congés à payer	30 244,53	25 924,84	4 319,69
438600	Charges sociales - charges à payer	11 537,00	27 250,00	-15 713,00
448200	Charges fiscales s/congés à payer	739,22	1 004,52	-265,30
448600	Etat - autres charges à payer	4 094,89	18 562,60	-14 467,71
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**148 675,70**	**199 065,00**	**-50 389,30**
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518600	Intérets courus à payer	3 281,59	3 027,97	253,62
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		**3 281,59**	**3 027,97**	**253,62**
TOTAL CHARGES A PAYER		522 803,85	388 580,61	134 223,24

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	CCA	20 423,56	34 385,62	-13 962,06
486100	CCA PSG + LE BOURGET	14 332,85	8 563,00	5 769,85
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		34 756,41	42 948,62	-8 192,21

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418190	CLIENTS FAE GROUPE	1 119 240,21	938 162,17	181 078,04
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**1 119 240,21**	**938 162,17**	**181 078,04**
AUTRES CREANCES				
438700	Charges sociales - produits à recev	70,00		70,00
448700	Etat - produits à recevoir	107,00	1 637,00	-1 530,00
455800	Associés - C/CI - Intérêts courus	16 739,66	11 143,40	5 596,26
TOTAL AUTRES CREANCES		**16 916,66**	**12 780,40**	**4 136,26**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		1 136 156,87	950 942,57	185 214,30

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE					
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs					
Exercice en cours					
TOTAL					
VALEUR NETTE					
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs					
Exercice en cours					
TOTAL					
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus					
A plus d'un an et moins de 5 ans					
A plus de cinq ans					
TOTAL					
VALEUR RESIDUELLE					

Montant pris en charge ds exerc.

Engagements donnés							
Catégories d'engagements		Total	Au profit de				
			Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
BNP	Caution solidaire MGA	100 000 €		100 000 €			
BPO	Caution solidaire MGA	100 000 €		100 000 €			
CIC	Caution solidaire MGA	100 000 €		100 000 €			
CA	Caution solidaire MGA	150 000 €		150 000 €			
CDN	Caution solidaire MGA	150 000 €		150 000 €			
SG	Caution solidaire MGA	150 000 €		150 000 €			
HSBC	Caution solidaire MGA	175 000 €		175 000 €			
SG	Caution solidaire SPM	322 000 €		322 000 €			
	TOTAL	1 247 000 €		1 247 000 €			

Engagements reçus							
Catégories d'engagements		Total	Accordés par				
			Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
	TOTAL						

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

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	10 000			1
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles	4 286			1
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Dénomination Siège social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid encaiss.	Val brute Val. Nette	Titres Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
Filiales (plus de 50%)						
SARL BERNARD NICO ET ASSOCIES	38 112 €	100				1 976 011 €
28500 VERNOUILLET	516 417 €					15 552 €
SARL SOPREMECA DECOLLETAGE	16 000 €	100				2 630 453 €
37400 AMBOISE	997 078 €					314 298 €
SAS STE DE PRECISION MECANIQUE	121 207 €	100				12 148 895 €
28320 GALLARDON	3 141 276 €				-	36 140 €
SAS ATELIER DE REALISATION MECANIQUE	125 008 €	100				12 663 332 €
28260 LA CHAUSSEE D'IVRY	1 630 038 €					138 239 €
SA MGA	355 184 €	80				8 348 004 €
47300 VILLENEUVE SUR LOT	1 586 883 €					399 261 €
SPMA	273 775 €	100				4 886 011 €
99 CASABLANCA	451 475 €					201 277 €
PARTICIPATIONS (10 à 50%)						
AUTRES PARTICIPATIONS						

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	4 207 141
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	4 207 141

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		9 524
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice	9 524	28 814
SOLDE		**28 814**

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	4 235 955

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

	Montant HT		%	
	N	N-1	N	N-1
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
émetteur	16 332	16 337	100,00	100,00
filiales				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
émetteur				
filiales				
SOUS-TOTAL	**16 332**	**16 337**	**100,00**	**100,00**
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
SOUS-TOTAL				
TOTAL	16 332	16 337	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	16 332	16 337	100,00	100,00

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	54 853	24 259	30 594
Résultat exceptionnel à court terme	-1 780		-1 780
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	**53 073**	**24 259**	**28 814**