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 09/07/2021 sous le numéro de dépôt B2021/004398

CERTIFIÉ CONFORME À L'ORIGINAL

(1) **BILAN - ACTIF** DGFiP N° 2050 2021

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, 31122020 Net 3	N-1 31122019 Net 4
	Capital souscrit non appelé (I)	AA				
ACTIF IMMOBILISÉ* — IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC		
	Frais de développement *	CX		CQ		
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	128 995	AG 107 290	21 705	8 075
	Fonds commercial (1)	AH		AI		
	Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK		
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO		
	Constructions	AP		AQ		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR		AS		
	Autres immobilisations corporelles	AT	147 439	AU 121 923	25 515	21 467
	Immobilisations en cours	AV		AW		
	Avances et acomptes	AX		AY		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
	Autres participations	CU	1 948 745	CV	1 948 745	1 929 003
	Créances rattachées à des participations	BB		BC		
	Autres titres immobilisés	BD		BE		
	Prêts	BF		BG		
	Autres immobilisations financières*	BH	26 532	BI	26 532	112 802
	TOTAL (II)	BJ	2 251 713	BK 229 214	2 022 498	2 071 349
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		BW		1 980
CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	4 311 023	BY	4 311 023	3 432 757
	Autres créances (3)	BZ	3 245 266	CA	3 245 266	1 033 477
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)	CD		CE		
	Disponibilités	CF	2 776 457	CG	2 776 457	2 741
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	27 274	CI	27 274	34 756
	TOTAL (III)	CJ	10 360 022	CK	10 360 022	4 505 713
	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	12 611 735	1A 229 214	12 382 521	6 577 063

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 2021**

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	1 338 919	1 310 105
	Report à nouveau	DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(700 058)	28 814
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK	34 184	34 184
	TOTAL (I)	DL	3 535 896	4 235 954
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	154 146	
	TOTAL (III)	DR	154 146	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	7 015 492	995 703
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	289 096	105 217
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	191 378	175 782
	Dettes fiscales et sociales	DY	1 194 404	735 244
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
	Autres dettes	EA	2 106	329 160
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
	TOTAL (IV)	EC	8 692 478	2 341 108
	Ecarts de conversion passif* **(V)**	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	12 382 521	6 577 063

RENVOIS				
(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		1B	
(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C	
		Ecart de réévaluation libre	1D	
		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	1 717 415	2 341 108
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH	1 327	339 127

* 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 2021

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	1 535 272	FH		FI	1 535 272	2 009 641
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	1 535 272	FK		FL	1 535 272	2 009 641
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO	1 999	1 000
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	276 277	432 721
	Autres produits (1) (11)					FQ	4	628
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	1 813 553	2 443 990
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	778 060	764 400
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	44 445	48 455
	Salaires et traitements*					FY	968 718	1 062 274
	Charges sociales (10)					FZ	405 393	434 311
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations – dotations aux amortissements*					GA	21 073	14 993
	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	76 288	75 367
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	2 293 978	2 399 802
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(480 425)	44 188
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	613	1 798
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	22 185	19 410
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN	81	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP	22 879	50 155
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	33 583	39 490
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	33 583	39 490
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(10 703)	10 665
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(491 128)	54 853

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

Cegid Group

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

4 COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)

DGFiP N° 2053 2021

Désignation de l'entreprise SAS 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	58 455	1 780
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	154 146	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	212 602	1 780
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(212 602)	(1 780)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	(3 672)	24 259
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	1 836 433	2 494 145
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	2 536 491	2 465 331
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	(700 058)	28 814

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	22 185	19 410
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K		3 020
(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	276 277	432 721
(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	A9		
	obligatoires			
	Dont cotisations facultatives Madelin A7			
	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8			

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

	Exercice N	
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Reclassement salaires et charges du personnel licencié	7 900	
Reclassement honoraires KPMG Avocat pour restructuration	20 000	
Reclassement honoraires Agilea pour accompagnement restructuratio	30 555	
Prov. pour restructuration	154 146	

(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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) *Plan d'adaptation*

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

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

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

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

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

c) *Présentation des impacts Covid-19*

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

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

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

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le **31/12/2020**, dont le total est de 12 382 521 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un déficit de 700 058 €.

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

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

REGLES GENERALES :

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 5 juin 2014 dans sa version consolidée au 1er janvier 2019.

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 la valeur transactionnelle des entités prises dans leur ensemble et les business plan.

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 45 705.09 €.
Cet engagement n'a pas été comptabilisé.
L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.
Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

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

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	128 584		22 362
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.	51 920		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	110 150		16 388
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**162 070**		**16 388**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 929 004		19 742
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	112 803		613
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**2 041 806**		**20 356**
TOTAL GENERAL	**2 332 461**		**59 106**

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		21 950	128 996	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers			51 920	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		31 020	95 519	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		**31 020**	**147 439**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			1 948 746	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		86 884	26 533	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**86 884**	**1 975 279**	
TOTAL GENERAL		**139 854**	**2 251 713**	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	120 509	8 732	21 950	107 291
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	38 165	5 192		43 357
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	102 438	7 149	31 020	78 567
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**140 603**	**12 341**	**31 020**	**121 924**
TOTAL GENERAL	261 111	21 073	52 970	229 215

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

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

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

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		154 146		154 146
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		**154 146**		**154 146**
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**	**154 146**		**188 330**

Dotations et reprises d'exploitation	
Dotations et reprises financières	
Dotations et reprises exceptionnelles	154 146

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	26 533		26 533
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	4 311 024	4 311 024	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	3 420	3 420	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	674	674	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	27 371	27 371	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	17 577	17 577	
Groupe et associés	3 192 850	928 850	2 264 000
Débiteurs divers	3 374	3 374	
Charges constatées d'avance	27 275	27 275	
TOTAL GENERAL	**7 610 097**	**5 319 564**	**2 290 533**

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	15 492	15 492		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	7 000 000	225 000	6 355 875	419 125
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	191 378	191 378		
Personnel et comptes rattachés	106 620	106 620		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	390 188	190 125	200 063	
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	688 501	688 501		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	9 096	9 096		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	289 097	289 097		
Autres dettes	2 107	2 107		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**8 692 479**	**1 717 416**	**6 555 938**	**419 125**

Emprunts souscrits en cours d'exercice 6 500 000
Emprunts remboursés en cours d'exercice 152 124
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168800	Autres emprunts - Intérêts courus	14 165,22	4 451,50	9 713,72
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		**14 165,22**	**4 451,50**	**9 713,72**
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	Fournisseurs - Fact. non parvenues	36 461,62	40 310,66	-3 849,04
408190	Frs Groupe - Factures non parvenues	48 000,00		48 000,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**84 461,62**	**40 310,66**	**44 150,96**
AUTRES DETTES				
419800	Clients - RRR à accorder		2 608,80	-2 608,80
419890	Clients Groupe - RRR à accorder		323 475,60	-323 475,60
468600	Divers - charges à payer	128,67		128,67
TOTAL AUTRES DETTES		**128,67**	**326 084,40**	**-325 955,73**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes provisionnées congés à payer	87 840,38	73 922,06	13 918,32
428600	Personnel - Autres charges à payer	18 780,00	28 138,00	-9 358,00
438200	Charges sociales sur congés à payer	36 872,02	30 244,53	6 627,49
438600	Org. sociaux - Aut. charges à payer	7 700,00	11 537,00	-3 837,00
448200	Charges fiscales sur congés à payer	1 475,72	739,22	736,50
448600	Etat - Charges à payer	-1 569,73	4 094,89	-5 664,62
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**151 098,39**	**148 675,70**	**2 422,69**
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518100	Banques - Intérêts courus à payer	1 327,02		1 327,02
518600	Intérets courus à payer		3 281,59	-3 281,59
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		**1 327,02**	**3 281,59**	**-1 954,57**
TOTAL CHARGES A PAYER		**251 180,92**	**522 803,85**	**-271 622,93**

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	Charges constatées d'avance	27 274,65	20 423,56	6 851,09
486100	CCA PSG + LE BOURGET		14 332,85	-14 332,85
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		**27 274,65**	**34 756,41**	**-7 481,76**

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	Clients - Factures à établir	1 986,98		1 986,98
418190	Clients Groupe - Factures à établir	945 734,69	1 119 240,21	-173 505,52
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**947 721,67**	**1 119 240,21**	**-171 518,54**
AUTRES CREANCES				
409800	Fournisseurs - RRR à obtenir	1 614,00		1 614,00
438700	Org. sociaux - Produits à recevoir		70,00	-70,00
448700	Etat - produits à recevoir	8 699,00	107,00	8 592,00
455800	Associés - C/Courant - Int. courus	22 185,01	16 739,66	5 445,35
468700	Divers - produits à recevoir	1 760,06		1 760,06
TOTAL AUTRES CREANCES		**34 258,07**	**16 916,66**	**17 341,41**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		**981 979,74**	**1 136 156,87**	**-154 177,13**

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 €			
Palatine	Caution solidaire ARM	100 000 €		100 000 €			
Palatine	Caution solidaire MGA	80 000 €		80 000 €			
Palatine	Caution solidaire SPM	100 000 €		100 000 €			
	TOTAL	1 527 000 €		1 527 000 €			

Catégories d'engagements	Engagements reçus					
	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Garanties de l'Etat sur les PGE à hauteur de 90 % soit	3 600 000 €					3 600 000
TOTAL						

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

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

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	4 235 955
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	4 235 955

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		28 814
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice	728 873	
SOLDE	**700 059**	

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	3 535 896

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			160 846 €	1 350 355 €
28500 VERNOUILLET	516 417 €					- 68 151 €
SARL SOPREMECA DECOLLETAGE	16 000 €	100			61 738 €	1 385 939 €
37400 AMBOISE	941 542 €					24 346 €
SAS STE DE PRECISION MECANIQUE	121 207 €	100	700 000 €		775 000 €	6 118 065 €
28320 GALLARDON	3 141 277 €		700 000 €		422 000 €	- 1 093 325 €
SAS ATELIER DE REALISATION MECANIQUE	125 008 €	100	856 773 €		1 021 000 €	5 983 818 €
28260 LA CHAUSSEE D'IVRY	1 630 038 €		856 773 €		100 000 €	- 2 067 858 €
SA MGA	355 184 €	80	213 924 €		369 372 €	5 292 232 €
47300 VILLENEUVE SUR LOT	1 471 695 €		213 924 €		1 005 000 €	- 412 043 €
SPMA	275 614 €	100	178 049 €			1 802 815 €
99 CASABLANCA	657 135 €		178 049 €			- 1 100 171 €
Taux de conversion appliqué : 1 MAD = 10,8848 EUR						

PARTICIPATIONS (10 à 50%)

AUTRES PARTICIPATIONS

	Montant HT		%	
	N	N-1	N	N-1
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
émetteur	16 040	16 332	100,00	100,00
filiales				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
émetteur				
filiales				
SOUS-TOTAL	**16 040**	**16 332**	**100,00**	**100,00**
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
SOUS-TOTAL				
TOTAL	**16 040**	**16 332**	**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	**16 040**	**16 332**	**100,00**	**100,00**

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	-491 129	-3 672	-487 457
Résultat exceptionnel à court terme	-212 602		-212 602
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	**-703 731**	**-3 672**	**-700 059**

Date d'arrêté	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
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	14 286	14 286	14 286	14 286	14 286
- 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	1 535 272	2 009 641	2 177 891	2 219 994	2 108 000
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	-528 511	68 067	54 041	246 342	529 812
Impôts sur les bénéfices	-3 672	24 259	16 310	-84 596	-9 353
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	175 219	14 993	28 207	56 952	-177 583
Résultat net	-700 059	28 814	9 524	273 987	716 747
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	-36,74	3,07	2,64	23,17	37,74
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	-49	2,02	0,67	19,18	50,17
Dividende attribué	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	15	15	17	18	18
Masse salariale	968 718	1 062 274	1 058 945	1 017 132	1 023 672
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	405 393	434 312	435 202	422 933	402 421

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

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

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

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

Société par Actions Simplifiée

« 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 2020 :

Je vous propose de virer le déficit de l'exercice écoulé,
ressortant à la somme précitée de : 700.058,70 €uros

au débit du compte dit des « AUTRES RESERVES »,
dont le solde créditeur serait ainsi ramené de : 1.338.919,29 €uros
à : 638.860,59 €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 53.480 €uros, et auraient donné lieu, en période fiscale bénéficiaire, à une imposition, au taux normal de l'Impôt sur les Sociétés, de 14.974 €uros au titre de l'imposition globale du groupe.

II. RESOLUTION ADOPTEE PAR L'ASSEMBLEE DU 28 JUIN 2021 :

QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition du Président, décide de virer le déficit de l'exercice écoulé, ressortant à la somme précitée de : 700.058,70 €uros

au crédit du compte dit des « AUTRES RESERVES »,
dont le solde créditeur est ainsi ramené de : 1.338.919,29 €uros
à : 638.860,59 €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



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

Exelmans Audit & Conseil
21, rue de Téhéran
75008 PARIS

FINANCIERE GLC

Société par Actions Simplifiée au capital de 14 286 €
R.C.S. Chartres B 450 258 991
Siège social : 474, rue des Moulins - 28260 – La Chaussée d'Ivry

---

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la 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 prévues par le Code de Commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

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

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que les incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif qu'en application des dispositions 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 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, et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnés à l'article D. 441-6 du code de commerce.

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 18 juin 2021

Cabinet TRIAXE AUDIT
Frédéric BISTUER
Commissaire aux Comptes

Exelmans Audit & Conseil
Eric GUEDJ
Commissaire aux Comptes

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	128 996	107 291	21 705	8 075
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	147 439	121 924	25 515	21 468
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1 948 746		1 948 746	1 929 004
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	26 533		26 533	112 803
ACTIF IMMOBILISE	**2 251 713**	**229 215**	**2 022 499**	**2 071 350**
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
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	4 311 024		4 311 024	3 432 758
Autres créances	3 245 266		3 245 266	1 033 477
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	2 776 458		2 776 458	2 742
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	27 275		27 275	34 756
ACTIF CIRCULANT	**10 360 022**		**10 360 022**	**4 505 714**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**12 611 736**	**229 215**	**12 382 521**	**6 577 063**

Rubriques			31/12/2020	31/12/2019
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		)	1 338 919	1 310 105
Report à nouveau				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			-700 059	28 814
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées			34 184	34 184
CAPITAUX PROPRES			**3 535 896**	**4 235 955**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges			154 146	
PROVISIONS			**154 146**	
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			7 015 492	995 703
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	289 097	105 218
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			191 378	175 783
Dettes fiscales et sociales			1 194 405	735 245
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			2 107	329 160
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance				
DETTES			**8 692 479**	**2 341 108**
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL			**12 382 521**	**6 577 063**

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 535 272		1 535 272	2 009 641
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**1 535 272**		**1 535 272**	**2 009 641**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			2 000	1 000
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			276 277	432 721
Autres produits			4	628
PRODUITS D'EXPLOITATION			**1 813 553**	**2 443 990**
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			778 060	764 400
Impôts, taxes et versements assimilés			44 446	48 455
Salaires et traitements			968 718	1 062 274
Charges sociales			405 393	434 312
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			21 073	14 993
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			76 288	75 367
CHARGES D'EXPLOITATION			**2 293 979**	**2 399 802**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**-480 425**	**44 188**
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			613	1 798
Autres intérêts et produits assimilés			22 185	19 410
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			81	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**22 880**	**50 155**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			33 583	39 490
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**33 583**	**39 490**
RESULTAT FINANCIER			**-10 704**	**10 665**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**-491 129**	**54 853**

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
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	58 456	1 780
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	154 146	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**212 602**	**1 780**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-212 602**	**-1 780**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-3 672	24 259
TOTAL DES PRODUITS	**1 836 433**	**2 494 146**
TOTAL DES CHARGES	**2 536 492**	**2 465 332**
BENEFICE OU PERTE	**-700 059**	**28 814**

Annexes

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

a) Continuité d'exploitation et trésorerie

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

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

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

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

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

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

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

b) *Plan d'adaptation*

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

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

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

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

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

c) *Présentation des impacts Covid-19*

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

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

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

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le **31/12/2020**, dont le total est de 12 382 521 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un déficit de 700 058 €.

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

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

REGLES GENERALES :

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 5 juin 2014 dans sa version consolidée au 1er janvier 2019.

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 la valeur transactionnelle des entités prises dans leur ensemble et les business plan.

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 45 705.09 €.
Cet engagement n'a pas été comptabilisé.
L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.
Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

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

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	128 584		22 362
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.	51 920		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	110 150		16 388
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**162 070**		**16 388**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 929 004		19 742
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	112 803		613
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**2 041 806**		**20 356**
TOTAL GENERAL	2 332 461		59 106

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		21 950	128 996	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers			51 920	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		31 020	95 519	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		**31 020**	**147 439**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			1 948 746	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		86 884	26 533	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**86 884**	**1 975 279**	
TOTAL GENERAL		139 854	2 251 713	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	120 509	8 732	21 950	107 291
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	38 165	5 192		43 357
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	102 438	7 149	31 020	78 567
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**140 603**	**12 341**	**31 020**	**121 924**
TOTAL GENERAL	261 111	21 073	52 970	229 215

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

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

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

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		154 146		154 146
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		**154 146**		**154 146**
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**	**154 146**		**188 330**

Dotations et reprises d'exploitation	
Dotations et reprises financières	
Dotations et reprises exceptionnelles	154 146

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	26 533		26 533
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	4 311 024	4 311 024	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	3 420	3 420	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	674	674	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	27 371	27 371	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	17 577	17 577	
Groupe et associés	3 192 850	928 850	2 264 000
Débiteurs divers	3 374	3 374	
Charges constatées d'avance	27 275	27 275	
TOTAL GENERAL	7 610 097	5 319 564	2 290 533

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	15 492	15 492		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	7 000 000	225 000	6 355 875	419 125
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	191 378	191 378		
Personnel et comptes rattachés	106 620	106 620		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	390 188	190 125	200 063	
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	688 501	688 501		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	9 096	9 096		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	289 097	289 097		
Autres dettes	2 107	2 107		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	8 692 479	1 717 416	6 555 938	419 125

Emprunts souscrits en cours d'exercice 6 500 000
Emprunts remboursés en cours d'exercice 152 124
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168800	Autres emprunts - Intérêts courus	14 165,22	4 451,50	9 713,72
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		**14 165,22**	**4 451,50**	**9 713,72**
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	Fournisseurs - Fact. non parvenues	36 461,62	40 310,66	-3 849,04
408190	Frs Groupe - Factures non parvenues	48 000,00		48 000,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**84 461,62**	**40 310,66**	**44 150,96**
AUTRES DETTES				
419800	Clients - RRR à accorder		2 608,80	-2 608,80
419890	Clients Groupe - RRR à accorder		323 475,60	-323 475,60
468600	Divers - charges à payer	128,67		128,67
TOTAL AUTRES DETTES		**128,67**	**326 084,40**	**-325 955,73**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes provisionnées congés à payer	87 840,38	73 922,06	13 918,32
428600	Personnel - Autres charges à payer	18 780,00	28 138,00	-9 358,00
438200	Charges sociales sur congés à payer	36 872,02	30 244,53	6 627,49
438600	Org. sociaux - Aut. charges à payer	7 700,00	11 537,00	-3 837,00
448200	Charges fiscales sur congés à payer	1 475,72	739,22	736,50
448600	Etat - Charges à payer	-1 569,73	4 094,89	-5 664,62
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**151 098,39**	**148 675,70**	**2 422,69**
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518100	Banques - Intérêts courus à payer	1 327,02		1 327,02
518600	Intérets courus à payer		3 281,59	-3 281,59
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		**1 327,02**	**3 281,59**	**-1 954,57**
TOTAL CHARGES A PAYER		**251 180,92**	**522 803,85**	**-271 622,93**

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	Charges constatées d'avance	27 274,65	20 423,56	6 851,09
486100	CCA PSG + LE BOURGET		14 332,85	-14 332,85
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		27 274,65	34 756,41	-7 481,76

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	Clients - Factures à établir	1 986,98		1 986,98
418190	Clients Groupe - Factures à établir	945 734,69	1 119 240,21	-173 505,52
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**947 721,67**	**1 119 240,21**	**-171 518,54**
AUTRES CREANCES				
409800	Fournisseurs - RRR à obtenir	1 614,00		1 614,00
438700	Org. sociaux - Produits à recevoir		70,00	-70,00
448700	Etat - produits à recevoir	8 699,00	107,00	8 592,00
455800	Associés - C/Courant - Int. courus	22 185,01	16 739,66	5 445,35
468700	Divers - produits à recevoir	1 760,06		1 760,06
TOTAL AUTRES CREANCES		**34 258,07**	**16 916,66**	**17 341,41**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		981 979,74	1 136 156,87	-154 177,13

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 €			
Palatine	Caution solidaire ARM	100 000 €		100 000 €			
Palatine	Caution solidaire MGA	80 000 €		80 000 €			
Palatine	Caution solidaire SPM	100 000 €		100 000 €			
	TOTAL	1 527 000 €		1 527 000 €			

Categories d'engagements		Engagements reçus					
		Total	Accordés par				
			Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
	Garanties de l'Etat sur les PGE à hauteur de 90 % soit	3 600 000 €					3 600 000
	TOTAL						

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

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

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	4 235 955
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	4 235 955

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		28 814
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice	728 873	
SOLDE	**700 059**	

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	3 535 896

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 Resultat
Filiales (plus de 50%)						
SARL BERNARD NICO ET ASSOCIES	38 112 €	100			160 846 €	1 350 355 €
28500 VERNOUILLET	516 417 €				-	68 151 €
SARL SOPREMECA DECOLLETAGE	16 000 €	100			61 738 €	1 385 939 €
37400 AMBOISE	941 542 €					24 346 €
SAS STE DE PRECISION MECANIQUE	121 207 €	100	700 000 €		775 000 €	6 118 065 €
28320 GALLARDON	3 141 277 €		700 000 €		422 000 € -	1 093 325 €
SAS ATELIER DE REALISATION MECANIQUE	125 008 €	100	856 773 €		1 021 000 €	5 983 818 €
28260 LA CHAUSSEE D'IVRY	1 630 038 €		856 773 €		100 000 € -	2 067 858 €
SA MGA	355 184 €	80	213 924 €		369 372 €	5 292 232 €
47300 VILLENEUVE SUR LOT	1 471 695 €		213 924 €		1 005 000 € -	412 043 €
SPMA	275 614 €	100	178 049 €			1 802 815 €
99 CASABLANCA	657 135 €		178 049 €		-	1 100 171 €
Taux de conversion appliqué :						
1 MAD = 10,8848 EUR						

PARTICIPATIONS (10 à 50%)

AUTRES PARTICIPATIONS

	Montant HT		%	
	N	N-1	N	N-1
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
émetteur	16 040	16 332	100,00	100,00
filiales				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
émetteur				
filiales				
SOUS-TOTAL	**16 040**	**16 332**	**100,00**	**100,00**
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
SOUS-TOTAL				
TOTAL	16 040	16 332	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	16 040	16 332	100,00	100,00

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	-491 129	-3 672	-487 457
Résultat exceptionnel à court terme	-212 602		-212 602
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	**-703 731**	**-3 672**	**-700 059**

Date d'arrêté	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
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	14 286	14 286	14 286	14 286	14 286
- 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	1 535 272	2 009 641	2 177 891	2 219 994	2 108 000
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	-528 511	68 067	54 041	246 342	529 812
Impôts sur les bénéfices	-3 672	24 259	16 310	-84 596	-9 353
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	175 219	14 993	28 207	56 952	-177 583
Résultat net	-700 059	28 814	9 524	273 987	716 747
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	-36,74	3,07	2,64	23,17	37,74
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	-49	2,02	0,67	19,18	50,17
Dividende attribué	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	15	15	17	18	18
Masse salariale	968 718	1 062 274	1 058 945	1 017 132	1 023 672
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	405 393	434 312	435 202	422 933	402 421

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

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

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

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