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 : 1962 B 00043
Numéro SIREN : 806 220 430
Nom ou dénomination : SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE

Ce dépôt a été enregistré le 09/07/2021 sous le numéro de dépôt B2021/004394

Déclaration au 31/12/2020

CERTIFIÉ CONFORME À L'ORIGINAL

DGFiP N° 2050 2021

(1) **BILAN - ACTIF**

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

Désignation de l'entreprise : SAS SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE — Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12

Adresse de l'entreprise 25 Rue DU CLOS HUBERT 28320 GALLARDON — Durée de l'exercice précédent* 12

Numéro SIRET* 8 0 6 2 2 0 4 3 0 0 0 0 3 7 — Néant ☐ *

				Brut 1		Amortissements, provisions 2	Exercice N clos le, 31122020 Net 3	N-1 31122019 Net 4
		Capital souscrit non appelé (I)	AA					
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC			
		Frais de développement *	CX	663 289	CQ	347 797	315 491	327 642
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	127 085	AG	127 085		269
		Fonds commercial (1)	AH	7 622	AI	7 622		
		Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	108 185	AO	5 093	103 092	103 658
		Constructions	AP	194 973	AQ	190 773	4 200	12 325
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	1 579 594	AS	946 098	633 495	774 598
		Autres immobilisations corporelles	AT	531 389	AU	330 933	200 456	246 881
		Immobilisations en cours	AV	35 366	AW		35 366	12 887
		Avances et acomptes	AX		AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT			
		Autres participations	CU	160	CV		160	160
		Créances rattachées à des participations	BB		BC			
		Autres titres immobilisés	BD		BE			
		Prêts	BF	10 876	BG		10 876	10 876
		Autres immobilisations financières*	BH	131 503	BI		131 503	207 546
		TOTAL (II)	BJ	3 390 047	BK	1 955 404	1 434 643	1 696 845
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	1 048 743	BM	2 222	1 046 521	1 064 658
		En cours de production de biens	BN	701 066	BO		701 066	1 220 737
		En cours de production de services	BP		BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	1 575 106	BS	1 724	1 573 382	1 001 364
		Marchandises	BT		BU			
		Avances et acomptes versés sur commandes	BV	3 826	BW		3 826	229
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	1 351 723	BY		1 351 723	1 919 616
		Autres créances (3)	BZ	1 561 786	CA		1 561 786	1 813 931
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)	CD		CE			
		Disponibilités	CF	414 555	CG		414 555	239 554
Comptes de régularisation		Charges constatées d'avance (3)*	CH	16 019	CI		16 019	16 369
		TOTAL (III)	CJ	6 672 827	CK	3 946	6 668 881	7 276 461
		Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
		Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
		Ecarts de conversion actif* (VI)	CN					410
		TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	10 062 874	1A	1 959 350	8 103 524	8 973 717

Renvois : (1) Dont droit au bail : — (2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP 89 911 — (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 SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE — Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N – 1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 121 207)	DA	121 207	121 207
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	301 116	301 116
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	12 268	12 268
	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	2 827 891	2 864 031
	Report à nouveau	DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(1 093 325)	(36 139)
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK		
	TOTAL (I)	DL	2 169 158	3 262 483
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	174 116	209 751
	Provisions pour charges	DQ	61 859	
	TOTAL (III)	DR	235 976	209 751
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	1 684 181	1 861 876
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	50 000	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	2 277 366	2 995 031
	Dettes fiscales et sociales	DY	846 236	579 196
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
	Autres dettes	EA	830 874	64 972
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
	TOTAL (IV)	EC	5 688 658	5 501 076
	Ecarts de conversion passif* (V)	ED	9 730	405
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	8 103 524	8 973 717

RENVOIS				
(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
(2)	Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
	Dont Ecart de réévaluation libre	1D		
	Dont Réserve de réévaluation (1976)	1E		
(3)	Dont réserve spéciale des plus–values à long terme *	EF		
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	4 226 279	5 022 079
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	1 075 238	1 124 817

* 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 SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE — Néant ☐ *

			Exercice N						Exercice (N – 1)
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC			36 698
	Production vendue biens *	FD	3 307 763	FE	2 791 447	FF	6 099 210		12 092 441
	Production vendue services *	FG	18 855	FH		FI	18 855		19 754
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	3 326 618	FK	2 791 447	FL	6 118 065		12 148 894
	Production stockée*					FM	52 346		160 129
	Production immobilisée*					FN	111 599		257 790
	Subventions d'exploitation					FO			8 977
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	37 739		1 853
	Autres produits (1) (11)					FQ	1 610		4 960
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	6 321 361		12 582 606
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS			
	Variation de stock (marchandises)*					FT			
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	1 457 893		3 318 917
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	18 137		111 312
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	3 204 873		6 020 136
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	101 944		147 935
	Salaires et traitements*					FY	1 419 789		2 007 785
	Charges sociales (10)					FZ	514 156		702 069
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations – dotations aux amortissements*					GA	408 099		361 061
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations – dotations aux provisions*					GB			
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC			3 946
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD			21 263
	Autres charges (12)					GE	1 620		1 876
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	7 126 514		12 696 304
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(805 153)		(113 698)
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			95 000
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	649		639
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	10 918		8 430
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM			16 386
	Différences positives de change					GN	17 428		20 790
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
	Total des produits financiers (V)					GP	28 996		141 246
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ			
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	43 074		60 659
	Différences négatives de change					GS	32 415		44 224
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
	Total des charges financières (VI)					GU	75 490		104 883
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(46 494)		36 363
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(851 647)		(77 335)

(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 SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE — 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	179 818	550
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		7 496
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	61 859	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	241 677	8 046
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(241 677)	(8 046)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(IX)	HJ		
Impôts sur les bénéfices *	(X)	HK		(49 242)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	6 350 358	12 723 853
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	7 443 683	12 759 992
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	(1 093 325)	(36 139)
RENVOIS (1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	18 855	17 400
	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1G		
(3) Dont	– Crédit-bail mobilier *	HP	255 027	444 488
	– 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	10 918	8 430
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K	6 978	(535)
(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	2 104	1 853
(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 joindre en annexe)

	Exercice N	
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Reclassement salaires et charges des salariés licenciés	70 073	
Avoirs à établir sur années 2017 à 2019	109 745	
Provision pour restructuration	61 859	

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

	Exercice N	
	Charges antérieures	Produits antérieurs

Cegid Group

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

Annexes

La crise sanitaire provoquée par la pandémie Covid-19 a affecté très fortement le trafic aérien mondial et la situation financière des compagnies aériennes, et en répercussion la cadence de production des aéronefs civils. Les activités des entités du Groupe étant majoritairement liées à la première monte, la production a connu une forte baisse à compter de la mi-mars. De plus, la baisse des cadences de production annoncée par les principaux avionneurs (notamment Airbus dans le cas de Groupe ARM) a entraîné un ajustement quasi immédiat et automatique des stocks et en-cours de production aux nouveaux niveaux de production de la part de nos clients ; ce qui a accentué l'impact de la crise Covid-19 sur l'activité de l'année 2020. Le chiffre d'affaires du Groupe diminue de fait d'environ 50 % sur l'année 2020 en comparaison de l'année 2019. La société SPM 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 SPM 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 8 103 524 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 1 093 325 €.

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

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

REGLES GENERALES :

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

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

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

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

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

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

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :

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

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût de production.

Option de traitement des charges financières :

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

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

IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

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

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

Option de traitement des charges financières :

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

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

• Concessions, logiciels et brevets :	1 à 3 ans
• Terrains et aménagements :	50 ans
• Constructions :	10 à 50 ans
• Agencement des constructions :	10 à 20 ans
• Installations techniques :	5 à 10 ans
• Matériel et outillage industriels :	5 à 10 ans
• Installations générales agencements et aménagements divers :	5 à 10 ans
• Matériel de transport :	3 à 5 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.

STOCKS :

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

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

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

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 174 116.94 €.
Cet engagement a 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	561 394		101 895
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	134 708		
Terrains	108 186		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	85 827		
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	109 147		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	1 564 847		91 218
Installations générales, agenc., aménag.	455 048		5 449
Matériel de transport	2 378		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	86 265		898
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	12 887		22 479
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**2 424 586**		**120 045**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	160		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	218 423		90 560
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**218 583**		**90 560**
TOTAL GENERAL	**3 339 272**		**312 500**

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			663 289	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			134 708	
Terrains			108 186	
Constructions sur sol propre			85 827	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			109 147	
Installations techn.,matériel et outillages ind.		76 471	1 579 594	
Installations générales, agencements divers			460 497	
Matériel de transport			2 378	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		18 650	68 514	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			35 366	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		**95 121**	**2 449 510**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			160	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		166 603	142 381	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**166 603**	**142 541**	
TOTAL GENERAL		**261 724**	**3 390 048**	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	233 752	114 045		347 797
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	134 439	269		134 708
Terrains	4 528	566		5 093
Constructions sur sol propre	85 827			85 827
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménag.	96 821	8 125		104 946
Installations techniques, matériel et outillage industriels	790 249	232 321	76 471	946 099
Installations générales, agenc. et aménag. divers	227 789	46 198		273 988
Matériel de transport	2 378			2 378
Matériel de bureau et informatique, mobilier	66 643	6 574	18 650	54 568
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 274 235**	**293 785**	**95 121**	**1 472 899**
TOTAL GENERAL	**1 642 426**	**408 100**	**95 121**	**1 955 404**

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

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

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

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires		61 859		61 859
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	209 752		35 635	174 117
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**209 752**	**61 859**	**35 635**	**235 976**
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	3 946			3 946
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	**3 946**			**3 946**
TOTAL GENERAL	**213 698**	**61 859**	**35 635**	**239 922**

Dotations et reprises d'exploitation			35 635	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles		61 859		

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	10 877	7 337	3 540
Autres immobilisations financières	131 504	89 911	41 593
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 351 724	1 351 724	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	129 065	129 065	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	69 809	69 809	
Groupe et associés	1 289 215	1 289 215	
Débiteurs divers	73 698	73 698	
Charges constatées d'avance	16 019	16 019	
TOTAL GENERAL	**3 071 911**	**3 026 778**	**45 132**

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	1 076 249	1 076 249		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	607 933	254 333	323 927	29 673
Emprunts et dettes financières divers	50 000	50 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 277 366	2 277 366		
Personnel et comptes rattachés	219 079	219 079		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	585 347	251 568	333 779	
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	22 558	22 558		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	19 253	19 253		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	775 000		775 000	
Autres dettes	55 874	55 874		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**5 688 659**	**4 226 280**	**1 432 707**	**29 673**

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice 128 285
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	1 010,55	840,32	170,23
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		**1 010,55**	**840,32**	**170,23**
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	Fournisseurs - Fact. non parvenues	46 524,63	43 623,49	2 901,14
408190	Frs Groupe - Factures non parvenues	285 751,12	96 080,09	189 671,03
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**332 275,75**	**139 703,58**	**192 572,17**
AUTRES DETTES				
419800	Clients - RRR à accorder	19 072,79	9 368,25	9 704,54
419890	Clients Groupe - RRR à accorder	5 445,60		5 445,60
TOTAL AUTRES DETTES		**24 518,39**	**9 368,25**	**15 150,14**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes provisionnées congés à payer	185 781,56	195 356,31	-9 574,75
438200	Charges sociales sur congés à payer	68 598,82	69 146,78	-547,96
448200	Charges fiscales sur congés à payer	3 957,15	2 832,67	1 124,48
448600	Etat - Charges à payer	12 146,87	23 590,14	-11 443,27
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**270 484,40**	**290 925,90**	**-20 441,50**
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518100	Banques - Intérêts courus à payer	6 863,67		6 863,67
518600	INT COURUS		9 414,36	-9 414,36
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		**6 863,67**	**9 414,36**	**-2 550,69**
TOTAL CHARGES A PAYER		**635 152,76**	**450 252,41**	**184 900,35**

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	Charges constatées d'avance	16 019,46	16 369,28	-349,82
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		**16 019,46**	**16 369,28**	**-349,82**

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	Clients - Factures à établir	59 141,72	17 326,30	41 815,42
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**59 141,72**	**17 326,30**	**41 815,42**
AUTRES CREANCES				
409800	Fournisseurs - RRR à obtenir	3 138,18	5 889,22	-2 751,04
409890	Fournisseurs Groupe - RRR à obtenir	70 560,00	506 355,60	-435 795,60
448700	Etat - produits à recevoir		24 431,78	-24 431,78
455800	Associés - C/Courant - Int. courus	7 794,72	8 430,98	-636,26
TOTAL AUTRES CREANCES		**81 492,90**	**545 107,58**	**-463 614,68**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		**140 634,62**	**562 433,88**	**-421 799,26**

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE			**3 374 481**		**3 374 481**
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs			1 476 127		1 476 127
Exercice en cours			340 098		340 098
TOTAL			**1 816 225**		**1 816 225**
VALEUR NETTE			**1 558 256**		**1 558 256**
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs			2 560 482		2 560 482
Exercice en cours			255 040		255 040
TOTAL			**2 815 522**		**2 815 522**
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus			410 242		410 242
A plus d'un an et moins de 5 ans			352 132		352 132
A plus de cinq ans			40 486		40 486
TOTAL			**802 859**		**802 859**
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.			255 028		255 028

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

TOTAL

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
SG caution Financière GLC	322 000				322 000	
Palatine Caution Financière GLC	100 000				100 000	
TOTAL	422 000				422 000	

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	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	3 262 483
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	3 262 483

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves	36 139	
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice	1 057 186	
SOLDE	**1 093 325**	

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	2 169 158

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019	%
Ventes de produits finis	3 206 232	2 791 447	5 997 679	12 092 442	-50,40 %
Ventes de produits résiduels	101 532		101 532		
Prestations de services				19 754	-100,00 %
Ventes de marchandises				36 699	
Produits des activités annexes	18 855		18 855		
TOTAL	3 326 618	2 791 447	6 118 066	12 148 895	-49,64 %

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	1 987			61
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
FINANCIERE GLC - 28260 LA CHAUSSEE D'IVRY	SAS	14 286	100,00 %

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 SOPREMECA DECOLLETAGE	16 000					1 385 939
37400 AMBOISE	1 035 780					24 346
PARTICIPATIONS (10 à 50%)						
AUTRES PARTICIPATIONS						

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	3	
Agents de maîtrise	18	
Employés	0	
Ouvriers	27	
TOTAL	48	

Effectif du personnel au 31/12/2020 :	48	dont	1	apprenti (s)

	Montant HT		%	
	N	N-1	N	N-1
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
émetteur	7 367	7 256	100,00	100,00
filiales				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
émetteur				
filiales				
SOUS-TOTAL	**7 367**	**7 256**	**100,00**	**100,00**
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
SOUS-TOTAL				
TOTAL	**7 367**	**7 256**	**100,00**	**100,00**
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
émetteur				
filiales				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
émetteur				
filiales				
SOUS-TOTAL				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
SOUS-TOTAL				
TOTAL				
TOTAL GENERAL	**7 367**	**7 256**	**100,00**	**100,00**

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

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

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

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

Société par actions simplifiée

« **SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE** »

par abréviation « **S.P.M.** »

Capital social : 121.207,00 €uros

Siège Social : Zone artisanale La Croix Saint Mathieu
Rue du Clos Hubert

GALLARDON
(Eure-et-Loir)

R.C.S. CHARTRES B 806.220.430
SIRET 806.220.430.000.37

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 résultat déficitaire de l'exercice écoulé,
ressortant à la somme précitée de : 1.093.325,01 €uros

au débit du compte dit d'« AUTRES RESERVES »,
dont le solde créditeur serait ainsi ramené de : 2.827.891,79 €uros
à : 1.734.566,78 €uros

Conformément aux prescriptions légales, je confirme :

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

- et que la Société n'a engagé, durant l'exercice écoulé, aucune des charges et dépenses somptuaires visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts.

II. – DECISION DE L'ASSOCIEE UNIQUE EN DATE DU 17 JUIN 2021 :

DEUXIEME DECISION :

L'Associée unique, approuvant la proposition du Président, décide de virer le résultat déficitaire de l'exercice écoulé, ressortant à la somme précitée de : 1.093.325,01 €uros

au débit du compte dit d'« AUTRES RESERVES »,
dont le solde créditeur est ainsi ramené de : 2.827.891,79 €uros
à : 1.734.566,78 €uros

Conformément aux prescriptions légales, l'Associée Unique 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,

- et que la Société n'a engagé, durant l'exercice écoulé, aucune des charges et dépenses somptuaires visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts.

POUR EXTRAIT CERTIFIE CONFORME A L'ORIGINAL : LE PRESIDENT



TRIAXE Audit

Alain BERSANS
Frédéric BISTUER
Patrick GRAS
Experts-comptables diplômés
Commissaires aux Comptes

SPM

Société par Actions Simplifiée au Capital de 121 207 €
Siège social : 25 rue du Clos Hubert – 28 320 GALLARDON

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

A l'assemblée générale de la société SPM,

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de Commerce et par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux Comptes sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Observations

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

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif qu'en application des dispositions de l'article L 823-9 du Code de commerce, relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, évoquées dans les règles et méthodes comptables de l'annexe, et notamment :

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

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

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

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes 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 dans l'article D 441-4 du code de commerce.

Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

En outre :

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

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

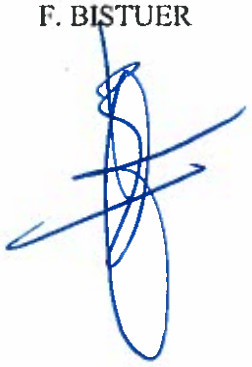
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

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

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

Fait à Agen, le 3 juin 2021

Le Commissaire aux Comptes
Cabinet TRIAXE Audit
F. BISTUER



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	663 289	347 797	315 492	327 642
Concessions, brevets et droits similaires	127 086	127 086		269
Fonds commercial	7 622	7 622		
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	108 186	5 093	103 092	103 658
Constructions	194 974	190 773	4 200	12 325
Installations techniques, matériel, outillage	1 579 594	946 099	633 495	774 599
Autres immobilisations corporelles	531 390	330 934	200 456	246 882
Immobilisations en cours	35 366		35 366	12 887
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	160		160	160
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	10 877		10 877	10 877
Autres immobilisations financières	131 504		131 504	207 546
ACTIF IMMOBILISE	**3 390 048**	**1 955 404**	**1 434 643**	**1 696 846**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	1 048 743	2 222	1 046 521	1 064 659
En-cours de production de biens	701 066		701 066	1 220 737
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	1 575 106	1 724	1 573 382	1 001 364
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	3 826		3 826	229
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 351 724		1 351 724	1 919 616
Autres créances	1 561 787		1 561 787	1 813 932
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	414 555		414 555	239 555
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	16 019		16 019	16 369
ACTIF CIRCULANT	**6 672 827**	**3 946**	**6 668 881**	**7 276 461**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				410
TOTAL GENERAL	**10 062 875**	**1 959 350**	**8 103 524**	**8 973 718**

TRIAXE AUDIT
Société de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 49 49
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 833 127 897

Rubriques			31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	(dont versé :	121 207)	121 207	121 207
Primes d'émission, de fusion, d'apport			301 117	301 117
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			12 268	12 268
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)	2 827 892	2 864 032
Report à nouveau				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			-1 093 325	-36 140
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
CAPITAUX PROPRES			**2 169 158**	**3 262 483**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			174 117	209 752
Provisions pour charges			61 859	
PROVISIONS			**235 976**	**209 752**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			1 684 182	1 861 876
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	50 000	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			2 277 366	2 995 031
Dettes fiscales et sociales			846 237	579 197
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			830 874	64 972
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance				
DETTES			**5 688 659**	**5 501 076**
Ecarts de conversion passif			9 731	406
TOTAL GENERAL			**8 103 524**	**8 973 718**

TRIAXE AUDIT
Société de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 49 49
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 833 127 897

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises				36 699
Production vendue de biens	3 307 763	2 791 447	6 099 211	12 092 442
Production vendue de services	18 855		18 855	19 754
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**3 326 618**	**2 791 447**	**6 118 066**	**12 148 895**
Production stockée			52 347	160 130
Production immobilisée			111 600	257 790
Subventions d'exploitation				8 977
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			37 739	1 854
Autres produits			1 610	4 961
PRODUITS D'EXPLOITATION			**6 321 362**	**12 582 607**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			1 457 893	3 318 918
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			18 138	111 312
Autres achats et charges externes			3 204 874	6 020 136
Impôts, taxes et versements assimilés			101 945	147 936
Salaires et traitements			1 419 789	2 007 786
Charges sociales			514 156	702 069
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			408 100	361 062
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				3 946
Dotations aux provisions				21 263
Autres charges			1 620	1 877
CHARGES D'EXPLOITATION			**7 126 515**	**12 696 305**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**-805 153**	**-113 698**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				95 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			649	639
Autres intérêts et produits assimilés			10 919	8 431
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				16 386
Différences positives de change			17 429	20 790
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**28 996**	**141 247**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			43 075	60 659
Différences négatives de change			32 416	44 224
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**75 491**	**104 883**
RESULTAT FINANCIER			**-46 494**	**36 363**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**-851 648**	**-77 335**

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	179 818	550
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		7 496
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	61 859	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**241 677**	**8 047**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-241 677**	**-8 047**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		-49 242
TOTAL DES PRODUITS	**6 350 358**	**12 723 853**
TOTAL DES CHARGES	**7 443 683**	**12 759 993**
BENEFICE OU PERTE	**-1 093 325**	**-36 140**

TRIAXE AUDIT
Société de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 49 49
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 833 127 897

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 SPM 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 SPM 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 8 103 524 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 1 093 325 €.

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

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

REGLES GENERALES :

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

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

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

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

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

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

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :

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

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût de production.

Option de traitement des charges financières :

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

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

IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

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

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

Option de traitement des charges financières :

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

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

• Concessions, logiciels et brevets :	1 à 3 ans
• Terrains et aménagements :	50 ans
• Constructions :	10 à 50 ans
• Agencement des constructions :	10 à 20 ans
• Installations techniques :	5 à 10 ans
• Matériel et outillage industriels :	5 à 10 ans
• Installations générales agencements et aménagements divers :	5 à 10 ans
• Matériel de transport :	3 à 5 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.

STOCKS :

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

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

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

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 174 116.94 €.
Cet engagement a 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	561 394		101 895
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	134 708		
Terrains	108 186		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	85 827		
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	109 147		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	1 564 847		91 218
Installations générales, agenc., aménag.	455 048		5 449
Matériel de transport	2 378		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	86 265		898
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	12 887		22 479
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**2 424 586**		**120 045**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	160		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	218 423		90 560
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**218 583**		**90 560**
TOTAL GENERAL	3 339 272		312 500

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			663 289	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			134 708	
Terrains			108 186	
Constructions sur sol propre			85 827	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			109 147	
Installations techn.,matériel et outillages ind.		76 471	1 579 594	
Installations générales, agencements divers			460 497	
Matériel de transport			2 378	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		18 650	68 514	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			35 366	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		**95 121**	**2 449 510**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			160	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		166 603	142 381	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**166 603**	**142 541**	
TOTAL GENERAL		261 724	3 390 048	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	233 752	114 045		347 797
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	134 439	269		134 708
Terrains	4 528	566		5 093
Constructions sur sol propre	85 827			85 827
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménag.	96 821	8 125		104 946
Installations techniques, matériel et outillage industriels	790 249	232 321	76 471	946 099
Installations générales, agenc. et aménag. divers	227 789	46 198		273 988
Matériel de transport	2 378			2 378
Matériel de bureau et informatique, mobilier	66 643	6 574	18 650	54 568
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 274 235**	**293 785**	**95 121**	**1 472 899**
TOTAL GENERAL	1 642 426	408 100	95 121	1 955 404

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

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

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

TRIAXE AUDIT
Société de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 49 49
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 833 127 897

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires		61 859		61 859
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	209 752		35 635	174 117
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**209 752**	**61 859**	**35 635**	**235 976**
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	3 946			3 946
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	**3 946**			**3 946**
TOTAL GENERAL	**213 698**	**61 859**	**35 635**	**239 922**

Dotations et reprises d'exploitation		35 635	
Dotations et reprises financières			
Dotations et reprises exceptionnelles		61 859	

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

TRIAXE AUDIT
Société de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 49 49
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 833 127 897

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	10 877	7 337	3 540
Autres immobilisations financières	131 504	89 911	41 593
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 351 724	1 351 724	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	129 065	129 065	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	69 809	69 809	
Groupe et associés	1 289 215	1 289 215	
Débiteurs divers	73 698	73 698	
Charges constatées d'avance	16 019	16 019	
TOTAL GENERAL	3 071 911	3 026 778	45 132
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	1 076 249	1 076 249		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	607 933	254 333	323 927	29 673
Emprunts et dettes financières divers	50 000	50 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 277 366	2 277 366		
Personnel et comptes rattachés	219 079	219 079		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	585 347	251 568	333 779	
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	22 558	22 558		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	19 253	19 253		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	775 000		775 000	
Autres dettes	55 874	55 874		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	5 688 659	4 226 280	1 432 707	29 673
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	128 285			
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	1 010,55	840,32	170,23
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		**1 010,55**	**840,32**	**170,23**
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	Fournisseurs - Facl. non parvenues	46 524,63	43 623,49	2 901,14
408190	Frs Groupe - Factures non parvenues	285 751,12	96 080,09	189 671,03
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**332 275,75**	**139 703,58**	**192 572,17**
AUTRES DETTES				
419800	Clients - RRR à accorder	19 072,79	9 368,25	9 704,54
419890	Clients Groupe - RRR à accorder	5 445,60		5 445,60
TOTAL AUTRES DETTES		**24 518,39**	**9 368,25**	**15 150,14**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes provisionnées congés à payer	185 781,56	195 356,31	-9 574,75
438200	Charges sociales sur congés à payer	68 598,82	69 146,78	-547,96
448200	Charges fiscales sur congés à payer	3 957,15	2 832,67	1 124,48
448600	Etat - Charges à payer	12 146,87	23 590,14	-11 443,27
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**270 484,40**	**290 925,90**	**-20 441,50**
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518100	Banques - Intérêts courus à payer	6 863,67		6 863,67
518600	INT COURUS		9 414,36	-9 414,36
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		**6 863,67**	**9 414,36**	**-2 550,69**
TOTAL CHARGES A PAYER		**635 152,76**	**450 252,41**	**184 900,35**

TRIAXE AUDIT
Société de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 49 49
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 833 127 897

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	Charges constatées d'avance	16 019,46	16 369,28	-349,82
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		16 019,46	16 369,28	-349,82

TRIAXE AUDIT
Société de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 49 49
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 833 127 897

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	Clients - Factures à établir	59 141,72	17 326,30	41 815,42
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**59 141,72**	**17 326,30**	**41 815,42**
AUTRES CREANCES				
409800	Fournisseurs - RRR à obtenir	3 138,18	5 889,22	-2 751,04
409890	Fournisseurs Groupe - RRR à obtenir	70 560,00	506 355,60	-435 795,60
448700	Etat - produits à recevoir		24 431,78	-24 431,78
455800	Associés - C/Courant - Int. courus	7 794,72	8 430,98	-636,26
TOTAL AUTRES CREANCES		**81 492,90**	**545 107,58**	**-463 614,68**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		140 634,62	562 433,88	-421 799,26

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE			3 374 481		3 374 481
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs			1 476 127		1 476 127
Exercice en cours			340 098		340 098
TOTAL			**1 816 225**		**1 816 225**
VALEUR NETTE			1 558 256		1 558 256
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs			2 560 482		2 560 482
Exercice en cours			255 040		255 040
TOTAL			**2 815 522**		**2 815 522**
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus			410 242		410 242
A plus d'un an et moins de 5 ans			352 132		352 132
A plus de cinq ans			40 486		40 486
TOTAL			**802 859**		**802 859**
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.			255 028		255 028

TRIAXE AUDIT
Société de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 49 49
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 833 127 897

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

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
SG caution Financière GLC	322 000				322 000	
Palatine Caution Financière GLC	100 000				100 000	
TOTAL	422 000				422 000	

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

TRIAXE AUDIT
Société de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 49 49
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 833 127 897

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

TRIAXE AUDIT
Société de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 49 49
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 833 127 897

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	3 262 483
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	3 262 483

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves	36 139	
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice	1 057 186	
SOLDE	**1 093 325**	

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	2 169 158

TRIAXE AUDIT
Société de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 49 49
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 833 127 897

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019	%
Ventes de produits finis	3 206 232	2 791 447	5 997 679	12 092 442	-50,40 %
Ventes de produits résiduels	101 532		101 532		
Prestations de services				19 754	-100,00 %
Ventes de marchandises				36 699	
Produits des activités annexes	18 855		18 855		
TOTAL	3 326 618	2 791 447	6 118 066	12 148 895	-49,64 %

TRIAXE AUDIT
Société de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 49 49
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 833 127 897

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	1 987			61
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
FINANCIERE GLC - 28260 LA CHAUSSEE D'IVRY	SAS	14 286	100,00 %

TRIAXE AUDIT
Société de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 49 49
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 833 127 897

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 SOPREMECA DECOLLETAGE	16 000					1 385 939
37400 AMBOISE	1 035 780					24 346

PARTICIPATIONS (10 à 50%)

AUTRES PARTICIPATIONS

TRIAXE AUDIT
Société de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 49 49
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 833 127 897

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	3	
Agents de maîtrise	18	
Employés	0	
Ouvriers	27	
TOTAL	48	

Effectif du personnel au 31/12/2020 : 48 dont 1 apprenti (s)

	Montant HT		%	
	N	N-1	N	N-1
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
émetteur	7 367	7 256	100,00	100,00
filiales				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
émetteur				
filiales				
SOUS-TOTAL	**7 367**	**7 256**	**100,00**	**100,00**
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
SOUS-TOTAL				
TOTAL	7 367	7 256	100,00	100,00
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
émetteur				
filiales				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
émetteur				
filiales				
SOUS-TOTAL				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
SOUS-TOTAL				
TOTAL				
TOTAL GENERAL	7 367	7 256	100,00	100,00

TRIAXE AUDIT
Société de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 49 49
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 833 127 897

- 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.