

RCS : ANNECY Code greffe : 7401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2003 B 80289 Numéro SIREN : 449 934 603 Nom ou dénomination : MECAPHI

Ce dépôt a été enregistré le 12/09/2022 sous le numéro de dépôt B2022/013701

①

BILAN - ACTIF

CERTIFIÉ CONFORMÉ
A L'ORIGINAL

DGFIP N° 2050 - SD 2021

Formulaire simplifié (article 53 A
du Code général des impôts).

cerfa

N°15949*03

Désignation de l'entreprise : SAS MECAPHI		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12		
Adresse de l'entreprise 84 Vi du Corbeau 74800 LA ROCHE-SUR-FORON		Durée de l'exercice précédent* 12		
Numéro SIRET* 4 4 9 9 3 4 6 0 3 0 0 0 2 7			Néant ☐ *	
		Exercice N clos le 31/12/2020		
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	
			Net 3	
Capital souscrit non appelé (I)		AA		
ACTIF IMMOBILISÉ *	Frais d'établissement*	AB	AC	
	Frais de développement*	CX	CQ	
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	
	Fonds commercial (1)	AH	AI	
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM	
	Terrains	AN	AO	
	Constructions	AP	AQ	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU	
	Immobilisations en cours	AV	AW	
	Avances et acomptes	AX	AY	
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT	
	Autres participations	CU	CV	
	Créances rattachées à des participations	BB	BC	
	Autres titres immobilisés	BD	BE	
	Prêts	BF	BG	
	Autres immobilisations financières*	BH	BI	
TOTAL (II)		BJ	BK	
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
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY
		Autres créances (3)	BZ	CA
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE
Comptes de régularisation	Disponibilités	CF	CG	
	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	
	TOTAL (III)	CJ	CK	
	Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)	CW		
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM		
	Ecart de conversion actif* (VI)	CN		
TOTAL GENERAL (I à VI)		CO	IA	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		CP	71 896	
(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes:		CR	177 320	
Clause de réserve de propriété :*		Créances :		

* Des explications concernant cette rubrique figurent dans la notice n° 2032 -NOT-SD

2

BILAN - PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 - SD 2021

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

Désignation de l'entreprise		SAS MECAPHI		Néant ☐ *		
				Exercice N		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 937 625)			DA	937 625	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence ☐ EK)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	131 675	
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ☐ BI)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * ☐ EJ)			DG	2 297 357	
	Report à nouveau			DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	-111 012	
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK	21 827	
	TOTAL (I)			DL	3 277 472	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM		
	Avances conditionnées			DN		
	TOTAL (II)			DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP		
	Provisions pour charges			DQ		
	TOTAL (III)			DR		
DETTES (4)	Emprunts obligatoires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligatoires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	543 384	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs ☐ EI)			DV	94 391	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	9 194	
	Dettes fiscales et sociales			DY	18 137	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ	10 000	
	Autres dettes			EA		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB		
TOTAL (IV)			EC	675 105		
Ecart de conversion passif *			ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	3 952 578		
RENVIS	(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	277 124	
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH	21 575	

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n° 2032-NOT-SD

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052 - SD 2021

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

Désignation de l'entreprise : SAS MECAPHI						Néant ☐ *			
						Exercice N			
						France	Exportations et livraisons intracommunautaires		
						FA	FB		
						FD	FE		
						FG	FH		
						FJ	FK		
						Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *						FC		
	Production vendue	{	biens *			FD		FF	
			services *		123 000	FE		FI	
				123 000	FH		123 000		
	Chiffres d'affaires nets *						FL	123 000	
	Production stockée *						FM		
	Production immobilisée *						FN		
	Subventions d'exploitation						FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges * (9)						FP		
	Autres Produits (1) (11)						FQ		
Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	123 000		
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	47 188	
	Impôts, taxes et versements assimilés *						FX	2 047	
	Salaires et traitements *						FY	40 709	
	Charges sociales (10)						FZ	17 727	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *				GA	1 256	
			- dotations aux provisions				GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *						GC	58 105
		Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD	
	Autres charges (12)						GE		
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	167 032	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	-44 032		
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	93 815	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	17 263	
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GM	11 118	
	Différences positives de change						GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO		
Total des produits financiers (V)						GP	122 196		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *						GQ	19 475	
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	144 270	
	Différences négatives de change						GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT	17 173	
Total des charges financières (VI)						GU	180 918		
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	-58 722		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	-102 754		

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n°2032-NOT-SD

4

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE (suite)

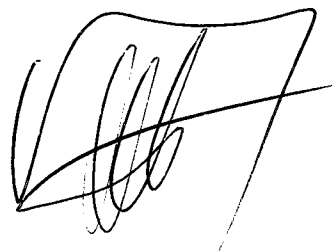
DGFIP N° 2053 - SD 2021

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

Désignation de l'entreprise <u>SAS MECAPHI</u>		Néant ☐ *	
		Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	150
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	150
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	3
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	8 405
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	8 408
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	-8 258
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	245 346
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	356 358
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		HN	-111 012
RENOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HY	
	(3) Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier	HP	13 204
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HQ	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IH	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IJ	93 815
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêts général (article 238 bis du CGI)	IK	130 000
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies du CGI)	HX	
	Dont amortissements exceptionnels de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D du CGI)	RC	
	(9) Dont transfert de charges	RD	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS A5)	A1	
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A2	
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A3	
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles Facultatives A6 Obligatoires A9	A4	
	dont cotisations facultatives Madelin A7		
	dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8		
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :		Exercice N
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
Dotation amort dérogatoires	8 405		
Ajustements comptes de tiers	3	150	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
	Charges antérieures	Produits antérieurs	

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n° 2032-NOT-SD

**CERTIFIE CONFORME
A L'ORIGINAL**

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Annexe





FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 3 952 577,73 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -111 011,96 Euros.

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

D'autre part, aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

L'entité constate que la crise sanitaire (COVID-19) n'a pas d'impact significatif en raison de son activité.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, 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.

Ces comptes sont également établis en fonction des recommandations et observations de l'Autorité des Normes Comptables, relatives à la prise en compte des conséquences de l'événement COVID-19 dans les comptes et situations clos à compter du 1er janvier 2020, publiées le 18 mai 2020 et mises à jour le 3 juillet 2020.

Pour établir les informations à fournir dans l'annexe relatives aux conséquences de la crise sanitaire liée au COVID-19, l'Autorité des Normes Comptables recommande deux approches alternatives : l'approche ciblée ou l'approche d'ensemble. La première présente les principaux impacts jugés pertinents, la seconde s'attache à présenter l'ensemble des impacts, leurs interactions et leur incidence sur les agrégats usuels.

L'approche d'ensemble a été retenue sur les bases et hypothèses suivantes :

- Ventes de marchandises, de produits et de services.
- Charges et autres produits directement liés à la crise et qui n'auraient pas été encourus ou constatés en l'absence de crise sanitaire : coûts de protection et sécurisation de l'entité et de ses salariés et partenaires, coûts de restructuration, dépréciations et provisions constatées, mesures de soutien (indemnisation du chômage partiel, allègement de charges sociales, subventions ou aides diverses, abandon de créances...).
- Report d'échéances.
- Prêts contractés dans le cadre de politiques de soutien (PGE notamment) ou dans d'autres cadres.
- Effets de l'ensemble des éléments bilantiels sur la trésorerie active de l'entité.
- Evolution des autres créances ou dettes résultant de la crise sanitaire (prêts consentis, prêts reçus, report de paiement de charges, charges sociales, loyers..., compte-courants d'associés ou intergroupe, différés de paiement des dividendes, indemnisations, subventions et aides à recevoir...).

Effets stockage ou déstockage liés à la crise.

Les comptes annuels au 31/12/2020 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.



IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISÉS, VALEURS MOBILIÈRES 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.

CRÉANCES

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.

ANNEXE COMPTABLE



CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d'exercice	Augmentations suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL			
	Terrains				
	Constructions	Sur sol propre Sur sol d'autrui Inst. générales, agencés & aménagés construct.			
CORPORELLES	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
	Autres immos corporelles	Inst. générales, agencés & aménagés divers Matériel de transport Matériel de bureau & mobilier informatique Emballages récupérables & divers	3 500		2 221
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL	3 500		2 221
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		1 742 481		11 173
	Autres titres immobilisés		20 165		79 999
	Prêts et autres immobilisations financières		20		
		TOTAL	1 762 666		91 172
		TOTAL GENERAL	1 766 166		93 393

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste	par cessions	Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL				
	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre Sur sol d'autrui Inst. gal. agen. amé. cons				
CORPORELLES	Inst. techniques, matériel & outillage indust.	Inst. gal. agen. amé. divers				
	Autres immos corporelles	Matériel de transport Mat. bureau, inform., mobilier Emb. récupérables & divers			5 721	
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
		TOTAL			5 721	
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		274 401		1 479 253	
	Autres titres immobilisés				100 164	
	Prêts & autres immob. financières				20	
		TOTAL	274 401		1 579 437	
		TOTAL GENERAL	274 401		1 585 158	



CADRE A SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, développ.	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL				
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Autres immob. corporelles	Inst. générales agencem. amén.				
	Matériel de transport	962	1 256		2 218
	Mat. bureau et informatiq., mob.				
	Emballages récupérables divers				
	TOTAL	962	1 256		2 218
	TOTAL GENERAL	962	1 256		2 218

CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		DOTATIONS			REPRISES		Mouv. net des amorts fin de l'exercice
		Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel
Frais d'établissements	TOTAL						
A. Immob. incorpor.	TOTAL						
Terrains							
Constr.	Sur sol propre						
	Sur sol autrui						
	Inst. agenc. et amén.						
Inst. techn. mat. et outillage							
A. Immo. corp.	Inst. gales, ag. am div						
	Matériel transport						
	Mat. bureau mobilier inf.						
	Emballages réc. divers						
	TOTAL						
Frais d'acquisition de titres de participations		8 405					8 405
TOTAL GÉNÉRAL		8 405					8 405
Total général non ventilé			8 405				8 405

CADRE C	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations					



TABLEAU DES PROVISIONS

	Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissements				
	Provisions pour hausse des prix				
	Amortissements dérogatoires	13 422	8 405		21 827
	<i>Dont majorations exceptionnelles de 30 %</i>				
	Pour prêts d'installation				
	Autres provisions réglementées				
	TOTAL	13 422	8 405		21 827
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges				
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Prov. pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change				
	Prov. pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Prov. pour renouvellement des immobilisations				
	Prov. pour gros entretien et grdes réparations				
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer				
	Autres provisions pour risques et charges				
	TOTAL				
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations				
	- incorporelles				
	- corporelles				
	- Titres mis en équivalence				
	- titres de participation				
	- autres immobs financières		18 626		18 626
	Sur stocks et en cours				
	Sur comptes clients		11 291		11 291
	Autres provisions pour dépréciation	15 458	47 663	11 118	52 003
	TOTAL	15 458	77 579	11 118	81 919
	TOTAL GÉNÉRAL	28 880	85 984	11 118	103 746
	Dont provisions pour pertes à terminaison				
	- d'exploitation		58 105		
	Dont dotations & reprises		19 475	11 118	
	- exceptionnelles		8 405		

Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée



CRÉDIT-BAIL

	Valeur d'origine	AMORTISSEMENTS		Valeur résiduelle
		Antérieurs	Dotations exercice	
Autres immobs incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Inst. matériels et outillages				
Autres immobs corporelles				
Immobilisations en cours				
TOTAL				

	REDEVANCES PAYÉES		
	Cumuls exercice antérieurs	Exercice	Total
Autres immobs. incorporelles			
Terrains			
Constructions			
Inst. matériels et outillages			
Autres immobs. corporelles	31 488	12 111	43 598
Immobilisations en cours			
TOTAL	31 488	12 111	43 598

	VALEUR RESTANT À PAYER				VALEUR RÉSIDUELLE			
	à 1an au plus	à + 1an et 5 ans au plus	à + 5 ans	Total	à 1an au plus	à + 1an et 5 ans au plus	à + 5 ans	Total
Autres immobs. incorpor.								
Terrains								
Constructions								
Inst. matériels, outillages								
Autres immobs. corpor.								
Immobilisations en cours								
TOTAL								

ANNEXE COMPTABLE



FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
DELAGE AERO INDUSTRIES - Chemin Joncherolles 83380 PI	642 138		74,00	-582 660
BRACHOUAI - 14 chemin Brachouet 74800 ARENTHON - 382	25 916		100,00	88 914
EFOP - 6 rue Pré Baillard Glaisins 74940 ANNECY-LE-VIE - 3	112 668		60,00	-199 431
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
STUTEO - 12 rue Vivienne 75002 PARIS - 824578827	363 000		11,01	
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales non reprises en A :				
a. Françaises				
b. Etrangères				
2. Participations non reprises en A :				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				

ANNEXE COMPTABLE



Informations financières (5)

Filiales et participations (1)

A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)

1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)

	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)	Nette	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avais donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
DELAGE AERO INDUSTRIES - Chemin Joncherolles 83380 PIERREFITTE-SUR-SE - 343160925	642 138	279 954	74,00	300 000	300 000	371 896		4 969 921	-582 660	
BRACHOUAI - 14 chemin Brachouet 74800 ARENTHON - 382487007	25 916		100,00	725 332	725 332			90 000	88 914	89 042
EFOP - 6 rue Pré Baillard Glaisins 74940 ANNECY-LE-VIE - 353908882	112 668	-289 654	60,00	18 626				1 042 940	-199 431	

2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)

STUTEO - 12 rue Vivienne 75002 PARIS - 824578827	363 000	-64 735	11,01	40 000	40 000					
--	---------	---------	-------	--------	--------	--	--	--	--	--

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société soumise à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.

(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(5) Mentionner au pied du tableau la part de l'euro et les autres devises.

(6) Dans la monnaie locale d'opération.

(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.

(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.

(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

SAS MECAPHI

Exercice clos le 31/12/2020

28/59

ANNEXE COMPTABLE



Informations financières (5)

Filiales et participations (1)

B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS

1. Filiales non reprises au § A :
 - a. Filiales françaises
 - b. Filiales étrangères
2. Participations non reprises au § A :
 - a. Dans des sociétés françaises
 - b. Dans des sociétés étrangères

Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
			Brute	Nette				

- (1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
- (2) Dont le valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société soumise à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
- (3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
- (4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
- (5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
- (6) Dans la monnaie locale d'opération.
- (7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.
- (8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
- (9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
- (10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

SAS MECAPHI

Exercice clos le 31/12/2020



ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	371 896	71 896	300 000
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	20		20
	Clients douteux ou litigieux	45 163	18 000	27 163
	Autres créances clients	12 000	12 000	
ACTIF CIRCULANT	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres	2 554	2 554	
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	coll. publiques			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	156 397	6 260	150 137
	Charges constatées d'avance	34	34	
TOTAUX		588 064	110 744	477 320
Renvois	(1) Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
	(1) des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)	- Remboursements obtenus en cours d'exercice		

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	34
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	34

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	4 773
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	4 773



COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	7 501,00	125,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	7 501,00	125,00



ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts & dettes	à 1 an max. à l'origine	3 544	3 544		
etbs de crédit (1)	à plus d' 1 an à l'origine	539 840	141 859	352 099	45 883
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)					
Fournisseurs & comptes rattachés		9 194	9 194		
Personnel & comptes rattachés		1 363	1 363		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux		4 171	4 171		
Etat & autres	Impôts sur les bénéfices				
collectiv. publiques	Taxe sur la valeur ajoutée	11 795	11 795		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, tax & assimilés	808	808		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés		10 000	10 000		
Groupe & associés (2)		94 391	94 391		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)					
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAUX		675 105	277 124	352 099	45 883
Renvois	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exer.	63 910			
	(2) Montant divers emprunts, dett/associés				



CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 544
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 756
Dettes fiscales et sociales	1 276
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	11 575



ENGAGEMENTS DONNÉS

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société						
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir	29 154					29 154
Assurances à échoir						
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails						
Contrats de locations financement						
Blocage avance Delage Aero	300 000					300 000
TOTAL (1)	329 154					329 154
	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions						
TOTAL	329 154					329 154



DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

	Dettes garanties	Montant des sûretés
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
CIC, CA, CE, garant hypothé	254 444	
CIC, CE, nant titres DELAGE	263 822	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	518 266	

"MECAPHI"

Société par actions simplifiée
Au capital de 937 625 Euros
Siège Social : 74800 LA ROCHE SUR FORON
84 Vi du Corbeau
449 934 603 RCS ANNECY

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 30 JUIN 2021

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

L'exercice écoulé se traduit par une perte nette comptable de 111.011,96 Euros, qui sera imputée en totalité sur le compte "Autres Réserves".

AFFECTATION DU RESULTAT

TROISIEME DECISION

L'Associé unique, après avoir examiné les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020, décide d'imputer la perte nette comptable de l'exercice s'élevant à 111.011,96 Euros, en totalité sur le compte "Autre Réserves".

En outre, l'Associé unique décide de distribuer la somme de DEUX CENT SIX MILLE EUROS (206.000,00 €), prélevée sur le compte "Autres Réserves", laquelle est mise en paiement immédiatement.

L'Associé Unique reconnaît avoir été informé que ce dividende est soumis, pour les personnes physiques, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8% auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux de 17,2%, soit une taxation globale de 30%.

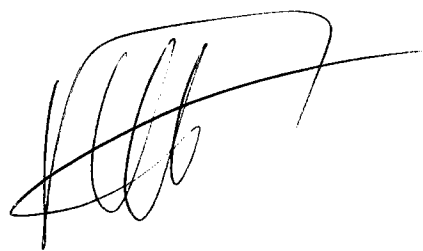
Le PFU s'applique de plein droit à défaut d'option pour le barème progressif de l'impôt sur le revenu.

Afin de se conformer aux dispositions de l'article 243 Bis du Code Général des Impôts, l'Associé unique rappelle qu'au titre des trois derniers exercices il a été distribué les dividendes suivants :

Exercices	Dividendes éligibles à l'abattement	Dividendes non éligibles à l'abattement
31/12/2019	343.000 €* 31/12/2018	-
31/12/2017	215.000 €	-

* *Distribution de réserves en janvier et juin 2020*

Pour copie conforme,
Le Président





GREFFE

BLANCHARD

Société d'Expertise Comptable
& de Commissariat aux Comptes
Inscrite à l'Ordre des
Experts-comptables et à la
Compagnie Régionale de Lyon

Le Tremblay - CP 292
15, quai du Commerce
69336 Lyon Cedex 09
Tél : +33 (0)4 72 23 25 99
Fax : +33 (0)4 72 23 25 68

comet@cpb-jetblanchard.fr
www.cogeparc.fr

S.A. au capital de 101 550 €
RCS Lyon B 410 951 818
TVA INTR: FR16410951818

SAS MECAPHI
84 VI DU CORBEAU
74800 LA ROCHE S/ FORON
Exercice Social
01.01.2020 – 31.12.2020

SOMMAIRE

1. RAPPORT DU COMMISSAIRE SUR LES COMPTES ANNUELS
2. COMPTES ANNUELS DE LA SOCIETE AU 31 DECEMBRE 2020
3. ANNEXE
4. RAPPORT SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

SAS MECAPHI
Société par actions simplifiée au capital de 937 625 Euros
Siège social : 84 VI du corbeau
74800 LA ROCHE SUR FORON
449 934 603 RCS ANNECY

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'Associé,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MECAPHI relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 12 mai 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

.../...

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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 des 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 que, 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne les immobilisations et la trésorerie.

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

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires :

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiements prévues à l'article D.441-4 du code de commerce, pris en application de l'article L.441-6-1 dudit code, ne sont pas mentionnés dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président.

Responsabilités du (des) commissaire(s) 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.

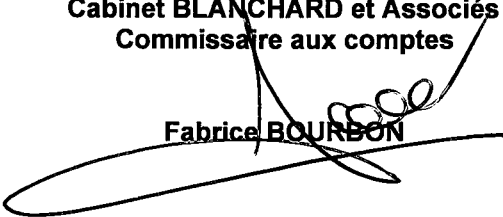
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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 LYON, le 10 juin 2021

Cabinet BLANCHARD et Associés
Commissaire aux comptes


Fabrice BOURBON

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2020



ACTIF

	Valeurs au 31/12/20			% de	Valeurs au	% de
	Val. Brutes	Amort. & dépr	Val. Nettes	l'actif	31/12/19	l'actif
Capital souscrit non appelé						
ACTIF IMMOBILISÉ						
Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires						
Fonds commercial (1)						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations tech., matériel & outillages						
Autres immobilisations corporelles	5 721	2 218	3 503		2 538	
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations financières (2)				39		39
Participations	1 107 357	18 626	1 088 732		1 107 357	
Créances rattachées à des participations	371 896		371 896		635 123	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés	100 164		100 164		20 165	
Prêts						
Autres immobilisations financières	20		20		20	
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	1 585 158	20 844	1 564 314	40	1 765 203	39
ACTIF CIRCULANT						
Stocks et en-cours						
Matières premières et autres appro						
En-cours de production (biens et services)						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes						
Créances				4		5
Clients (3)	12 000		12 000		78 664	
Clients douteux, litigieux (3)	45 163	11 291	33 872			
Clients factures à établir (3)						
Personnel et comptes rattachés (3)						
Créances fiscales et sociales (3)	2 554		2 554		1 618	
Débiteurs divers (3)	156 397	46 814	109 583		150 289	
Capital souscrit - appelé non versé						
Valeurs mobilières de placement				54		41
Actions propres						
Autres titres	2 153 224	5 189	2 148 036		1 814 568	
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	82 185		82 185	2	663 012	15
Charges constatées d'avance (3)	34		34		1 126	
TOTAL ACTIF CIRCULANT	2 451 558	63 294	2 388 264	60	2 709 276	61
Charges à répartir sur plusieurs exercices						
Primes de remboursement des emprunts						
Ecarts de conversion actif						
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	4 036 715	84 138	3 952 578	100	4 474 479	100

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

177 320

156 295



**PASSIF**

	Valeurs au 31/12/20	% du passif	Valeurs au 31/12/19	% du passif
CAPITAUX PROPRES				
Capital (dont versé : 937 625)	937 625	24	937 625	21
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves		61		59
Réserve légale	131 675		131 675	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	2 297 357		2 509 123	
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-111 012	-3	131 234	3
SITUATION NETTE	3 255 645	82	3 709 657	83
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	21 827	1	13 422	
TOTAL CAPITAUX PROPRES	3 277 472	83	3 723 079	83
AUTRES FONDS PROPRES				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISIONS				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL PROVISIONS				
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	543 384	14	584 038	13
Emprunts et dettes financières diverses (3)				
Groupe et associés	94 391	2	106 470	2
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Fournisseurs	2 438		1 687	
Fournisseurs, factures non parvenues	6 756		6 576	
Dettes fiscales et sociales	18 137		32 629	1
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	10 000		20 000	
Autres dettes				
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES	675 105	17	751 400	17
Écarts de conversion passif				
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	3 952 578	100	4 474 479	100
(1) Dont à plus d'un an	397 981		431 119	
(1) Dont à moins d'un an	277 124		320 281	
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	21 575			
(3) Dont emprunts participatifs				



COMPTE DE RÉSULTAT



	Du 01/01/20 Au 31/12/20	% CA	Du 01/01/19 Au 31/12/19	% CA	Variation en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)	123 000	100	165 000	100	-42 000	-25
Montant net du chiffre d'affaires	123 000	100	165 000	100	-42 000	-25
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits						
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	123 000	100	165 000	100	-42 000	-25
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stocks						
Autres achats et charges externes	47 188	38	53 457	32	-6 270	-12
Impôts, taxes et versements assimilés	2 047	2	1 455	1	592	41
Salaires et traitements	40 709	33	40 855	25	-146	
Charges sociales	17 727	14	17 597	11	130	1
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	1 256	1	962	1	294	31
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.	58 105	47			58 105	
Dotations aux provisions						
Autres charges						
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	167 032	136	114 326	69	52 706	46
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-44 032	-36	50 674	31	-94 706	-187
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						



(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)



	Du 01/01/20 Au 31/12/20	% CA	Du 01/01/19 Au 31/12/19	% CA	Variation en valeur	en %
Produits financiers						
De participation (3)	93 815	76	95 193	58	-1 378	-1
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	17 263	14	17 429	11	-166	-1
Reprises sur prov., dépréciations, transferts	11 118	9	820 915	498	-809 797	-99
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement			12 600	8	-12 600	-100
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	122 196	99	946 137	573	-823 941	-87
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.	19 475	16			19 475	
Intérêts et charges assimilées (4)	144 270	117	81 632	49	62 639	77
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement	17 173	14			17 173	
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	180 918	147	81 632	49	99 287	122
RÉSULTAT FINANCIER	-58 722	-48	864 506	524	-923 228	-107
RÉSULTAT COURANT avant impôts	-102 754	-84	915 179	555	-1 017 934	-111
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion	150				150	
Sur opérations en capital			1 576 001	955	-1 576 001	-100
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	150		1 576 001	955	-1 575 851	-100
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion	3		4		-1	-25
Sur opérations en capital			2 351 537		-2 351 537	-100
Dot. amortissements, dépréciations, prov.	8 405	7	8 405	5		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	8 408	7	2 359 946		-2 351 538	-100
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-8 258	-7	-783 945	-475	775 687	99
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices						
TOTAL DES PRODUITS	245 346	199	2 687 138		-2 441 792	-91
TOTAL DES CHARGES	356 358	290	2 555 904		-2 199 546	-86
Bénéfice ou Perte	-111 012	-90	131 234	80	-242 246	-185

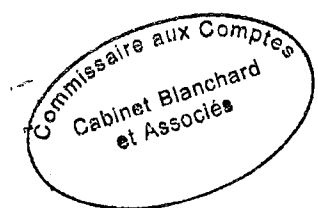
(3) Dont produits concernant les entités liées
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

93 815
130 000

95 193
64 665



Annexe





FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 3 952 577,73 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -111 011,96 Euros.

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

D'autre part, aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

L'entité constate que la crise sanitaire (COVID-19) n'a pas d'impact significatif en raison de son activité.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, 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.

Ces comptes sont également établis en fonction des recommandations et observations de l'Autorité des Normes Comptables, relatives à la prise en compte des conséquences de l'événement COVID-19 dans les comptes et situations clos à compter du 1er janvier 2020, publiées le 18 mai 2020 et mises à jour le 3 juillet 2020.

Pour établir les informations à fournir dans l'annexe relatives aux conséquences de la crise sanitaire liée au COVID-19, l'Autorité des Normes Comptables recommande deux approches alternatives : l'approche ciblée ou l'approche d'ensemble. La première présente les principaux impacts jugés pertinents, la seconde s'attache à présenter l'ensemble des impacts, leurs interactions et leur incidence sur les agrégats usuels.

L'approche d'ensemble a été retenue sur les bases et hypothèses suivantes :

- Ventes de marchandises, de produits et de services.
 - Charges et autres produits directement liés à la crise et qui n'auraient pas été encourus ou constatés en l'absence de crise sanitaire : coûts de protection et sécurisation de l'entité et de ses salariés et partenaires, coûts de restructuration, dépréciations et provisions constatées, mesures de soutien (indemnisation du chômage partiel, allègement de charges sociales, subventions ou aides diverses, abandon de créances...).
 - Report d'échéances.
 - Prêts contractés dans le cadre de politiques de soutien (PGE notamment) ou dans d'autres cadres.
 - Effets de l'ensemble des éléments bilantiels sur la trésorerie active de l'entité.
 - Evolution des autres créances ou dettes résultant de la crise sanitaire (prêts consentis, prêts reçus, report de paiement de charges, charges sociales, loyers..., compte-courants d'associés ou intergroupe, différés de paiement des dividendes, indemnisations, subventions et aides à recevoir...).
- Effets stockage ou déstockage liés à la crise.

Les comptes annuels au 31/12/2020 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.





IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISÉS, VALEURS MOBILIÈRES 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.

CRÉANCES

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.



ANNEXE COMPTABLE



CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL			
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions	Sur sol propre			
		Sur sol d'autrui			
		Inst. générales, agencés & aménagés construct.			
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
		Inst. générales, agencés & aménagés divers			
	Autres immos corporelles	Matériel de transport	3 500		2 221
		Matériel de bureau & mobilier informatique			
		Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours				
FINANCIERES	Avances et acomptes				
		TOTAL	3 500		2 221
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		1 742 481		11 173
	Autres titres immobilisés		20 165		79 999
	Prêts et autres immobilisations financières		20		
		TOTAL	1 762 666		91 172
TOTAL GENERAL			1 766 166		93 393

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste	par cessions	Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légitime/Valeur d'origine
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL				
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.					
		Inst. gal. agen. amé. divers				
	Autres immos corporelles	Matériel de transport				
		Mat. bureau, inform., mobilier				
		Emb. récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours					
FINANCIERES	Avances et acomptes					
		TOTAL			5 721	
	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		274 401		1 479 253	
	Autres titres immobilisés				100 164	
	Prêts & autres immob. financières				20	
		TOTAL	274 401		1 579 437	
TOTAL GENERAL			274 401		1 585 158	





CADRE A SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, développ.	TOTAL			
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL			
Terrains				
Constructions				
Sur sol propre				
Sur sol d'autrui				
Inst. générales agen. aménag.				
Inst. techniques matériel et outill. industriels				
Autres immob. corporelles				
Inst. générales agencem. aménag.				
Matériel de transport	962	1 256		2 218
Mat. bureau et informatiq., mob.				
Emballages récupérables divers				
TOTAL	962	1 256		2 218
TOTAL GENERAL	962	1 256		2 218

CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Différentiel de durée	DOTATIONS Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	REPRISES Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Mouv. net des amorts fin de l'exercice
Frais d'établissements							
TOTAL							
A. Immob. incorpor.							
TOTAL							
Terrains							
Constr.							
Sur sol propre							
Sur sol autrui							
Inst. agenc. et aménag.							
Inst. techn. mat. et outillage							
A. Immo. corp.							
Inst. gales, ag. am div							
Matériel transport							
Mat. bureau mobilier inf.							
Emballages réc. divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations	8 405						8 405
TOTAL GÉNÉRAL	8 405						8 405
Total général non ventilé		8 405					8 405



CADRE C	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations					



TABLEAU DES PROVISIONS

	Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissements				
	Provisions pour hausse des prix				
	Amortissements dérogatoires	13 422	8 405		21 827
	<i>Dont majorations exceptionnelles de 30 %</i>				
	Pour prêts d'installation				
	Autres provisions réglementées				
	TOTAL	13 422	8 405		21 827
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges				
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Prov. pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change				
	Prov. pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Prov. pour renouvellement des immobilisations				
	Prov. pour gros entretien et grdes réparations				
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer				
	TOTAL				
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations				
	- incorporelles				
	- corporelles				
	- Titres mis en équivalence				
	- titres de participation				
	- autres immobs financières		18 626		18 626
	Sur stocks et en cours				
	Sur comptes clients		11 291		11 291
	Autres provisions pour dépréciation	15 458	47 663	11 118	52 003
	TOTAL	15 458	77 579	11 118	81 919
	TOTAL GÉNÉRAL	28 880	85 984	11 118	103 746
	Dont provisions pour pertes à terminaison				
	- d'exploitation		58 105		
	Dont dotations & reprises		19 475	11 118	
	- financières				
	- exceptionnelles		8 405		

Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée





CRÉDIT-BAIL

	Valeur d'origine	AMORTISSEMENTS		Valeur résiduelle
		Antérieurs	Dotations exercice	
Autres immobs incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Inst. matériels et outillages				
Autres immobs corporelles				
Immobilisations en cours				
TOTAL				

	REDEVANCES PAYÉES		
	Cumuls exercice antérieurs	Exercice	Total
Autres immobs. incorporelles			
Terrains			
Constructions			
Inst. matériels et outillages			
Autres immobs. corporelles	31 488	12 111	43 598
Immobilisations en cours			
TOTAL	31 488	12 111	43 598

	VALEUR RESTANT À PAYER				VALEUR RÉSIDUELLE			
	à 1an au plus	à + 1an et 5 ans au plus	à + 5 ans	Total	à 1an au plus	à + 1an et 5 ans au plus	à + 5 ans	Total
Autres immobs. incorpor.								
Terrains								
Constructions								
Inst. matériels, outillages								
Autres immobs. corpor.								
Immobilisations en cours								
TOTAL								





FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
DELAGE AERO INDUSTRIES - Chemin Joncherolles 83380 PI	642 138		74,00	-582 660
BRACHOUAI - 14 chemin Brachouet 74800 ARENTHON - 382	25 916		100,00	88 914
EFOP - 6 rue Pré Baillard Glaisins 74940 ANNECY-LE-VIE - 3	112 668		60,00	-199 431
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
STUTEO - 12 rue Vivienne 75002 PARIS - 824578827	363 000		11,01	
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales non reprises en A :				
a. Françaises				
b. Etrangères				
2. Participations non reprises en A :				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				





ANNEXE COMPTABLE

Informations financières (5)

Filiales et participations (1)

A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)

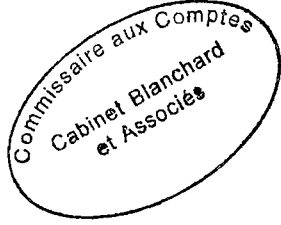
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)

DELAGE AERO INDUSTRIES - Chemin Joncherolles 83380
PIERREFITTE-SUR-SE - 343160925
BRACHOUAI - 14 chemin Brachouet 74800 ARENTHON -
382487007
EFOP - 6 rue Pré Baillard Glaisins 74940 ANNECY-LE-VIE -
353908882

2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)

STUTEO - 12 rue Vivienne 75002 PARIS - 824578827

Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Brute	Nette	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
642 138	279 954	74,00	300 000	300 000	371 896	4 969 921	-582 660	88 914	89 042	
25 916	100,00	100,00	725 332	725 332	18 626	90 000	88 914	-199 431		
112 668	-289 654	60,00	40 000	40 000		1 042 940				
363 000	-64 735	11,01								



(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
(6) Dans la monnaie locale d'opération.
(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes
(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

ANNEXE COMPTABLE



Informations financières (5)

Filiales et participations (1)

B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT
LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS

- 1. Filiales non reprises au § A :
 - a. Filiales françaises
 - b. Filiales étrangères
- 2. Participations non reprises au § A :
 - a. Dans des sociétés françaises
 - b. Dans des sociétés étrangères

Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Brute	Nette	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
			Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)						



(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ 8) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
(6) Dans la monnaie locale d'opération.
(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.
(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

SAS MECAPHI

Exercice clos le 31/12/2020



ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	371 896	71 896	300 000
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	20		20
	Clients douteux ou litigieux	45 163	18 000	27 163
	Autres créances clients	12 000	12 000	
ACTIF CIRCULANT	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Etat & autres			
	coll. publiques			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée	2 554	2 554	
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
Renvois	(1) Montant	156 397	6 260	150 137
	(2) des	34	34	
Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)				
TOTAUX		588 064	110 744	477 320



CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

	CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation		34
Financières		
Exceptionnelles		
	TOTAL	34

PRODUITS À RECEVOIR

	PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations		4 773
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		
Disponibilités		
	TOTAL	4 773



COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	7 501,00	125,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	7 501,00	125,00





ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts & dettes	à 1 an max. à l'origine	3 544	3 544		
etbs de crédit (1)	à plus d' 1 an à l'origine	539 840	141 859	352 099	45 883
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)					
Fournisseurs & comptes rattachés		9 194	9 194		
Personnel & comptes rattachés		1 363	1 363		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux		4 171	4 171		
Etat & autres	Impôts sur les bénéfices				
collectiv.	Taxe sur la valeur ajoutée	11 795	11 795		
publiques	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, tax & assimilés	808	808		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés		10 000	10 000		
Groupe & associés (2)		94 391	94 391		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)					
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAUX		675 105	277 124	352 099	45 883
Renvois	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exer.	63 910			
(2)	Montant divers emprunts, dett/associés				



**CHARGES À PAYER**

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 544
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 756
Dettes fiscales et sociales	1 276
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	11 575





ENGAGEMENTS DONNÉS

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société						
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir	29 154					29 154
Assurances à échoir						
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails						
Contrats de locations financement						
Blocage avance Delage Aero	300 000					300 000
TOTAL (1)	329 154					329 154
	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions						
TOTAL	329 154					329 154



DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

	Dettes garanties	Montant des sùretés
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
CIC, CA, CE, garant hypothé	254 444	
CIC, CE, nant titres DELAGE	263 822	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	518 266	

