RCS : TOULOUSE
Code greffe : 3102

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2013 B 03996
Numéro SIREN : 799 292 842
Nom ou dénomination : CELENA

Ce dépôt a été enregistré le 25/01/2022 sous le numéro de dépôt B2022/002155

GROUPE CELENA

COMPTES CONSOLIDÉS

AU 31 DECEMBRE 2020

GROUPE ROSSI AERO

Copie certifiée conforme à l'original

Sommaire

ETATS DE SYNTHESE 3

COMPTE DE RESULTAT 3

BILAN ACTIF 5

BILAN PASSIF 6

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES 8

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE 9

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES 10

PARTIE 1 - PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES 10

1.1. Présentation des comptes en normes françaises 10
1.2. Estimations et jugements comptables déterminants 10
1.3. Méthodes de consolidation 10
1.4. Transactions éliminées dans les états financiers consolidés 11
1.5. Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition 11
1.6. Résultat par action 11
1.7. Règles et méthodes d'évaluation 12

PARTIE 2 - PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION 15

PARTIE 3 - NOTES SUR LES POSTES DU COMPTE DE RÉSULTAT 16

Note 1 - Chiffre d'affaires 16
Note 2 - Autres produits d'exploitation 16
Note 3 - Autres charges et charges externes 18
Note 4 - Charges de personnel 18
Note 5 - Dotations aux amortissements et provisions 20
Note 6 - Résultat financier 20
Note 7 - Résultat exceptionnel 21
Note 8 - Impôts 21

PARTIE 4 - NOTES SUR LES POSTES DU BILAN 22

Note 9 - Ecart d'acquisition 22
Note 10 - Immobilisations incorporelles 22
Note 11 - Immobilisations corporelles 26
Note 12 - Immobilisations financières 29
Note 13 - Stocks et en cours 29
Note 14 - Clients et comptes rattachés 29
Note 15 - Autres créances et comptes de régularisation 31
Note 16 - Provisions pour risques et charges 33
Note 17 - Emprunts et dettes financières 33
Note 18 - Autres dettes et comptes de régularisation 35
Note 19 - Engagements hors bilan 35

ETATS DE SYNTHESE

COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)		31/12/2020	31/12/2019
Chiffre d'affaires	*Note 1*	18 627 398	32 731 788
Autres produits d'exploitation	*Note 2*	-1 225 728	2 409 966
Achats consommés		-5 481 532	-9 756 154
Autres charges externes	*Note 3*	-4 873 151	-6 420 664
Impôts et taxes		-546 346	-787 194
Charges de personnel	*Note 4*	-11 394 728	-15 393 359
Dotation aux amortissements et provisions	*Note 5*	-3 675 260	-3 205 558
Autres charges		-329 722	-187 433
Résultat d'exploitation		**-8 899 069**	**-608 608**
Résultat sur opérations en commun		0	0
Charges et produits financiers	*Note 6*	-364 124	-387 362
Résultat courant des entreprises intégrées		**-9 263 193**	**-995 970**
Charges et produits exceptionnels	*Note 7*	-2 044 376	-493 113
Impôt sur les résultats	*Note 8*	162 913	218 072
Résultat Net des entreprises intégrées		**-11 144 656**	**-1 271 011**
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		0	0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		0	-1 525
Résultat Net de l'ensemble consolidé		**-11 144 656**	**-1 272 536**
Intérêts minoritaires		-2 128 456	-323 099
RESULTAT NET (part du Groupe)		**-9 016 201**	**-949 437**

BILAN ACTIF

(en milliers d'euros)		31/12/2020	31/12/2019
Ecarts d'acquisition	*Note 9*	0	0
Immobilisations incorporelles	*Note 10*	125 958	902 567
Immobilisations corporelles	*Note 11*	8 256 661	10 820 892
Immobilisations financières	*Note 12*	635 000	650 000
Titres mis en Equivalence		0	0
Actif immobilisé		**9 017 619**	**12 373 459**
Stocks et en-cours	*Note 13*	12 405 904	14 128 861
Clients et comptes rattachés	*Note 14*	1 825 476	5 124 382
Impôts Différés Actif		588 915	323 203
Autres créances et régularisation	*Note 15*	672 618	434 946
Valeurs Mobilières de Placement		0	0
Disponibilités		3 501 754	2 176 245
Actif circulant		**18 994 667**	**22 187 637**
TOTAL ACTIF		**28 012 286**	**34 561 096**

BILAN PASSIF

(en milliers d'euros)		31/12/2020	31/12/2019
Capitaux propres			
Capital		532 000	532 000
Primes		0	0
Réserves sociales et consolidées		2 206 249	3 958 797
Ecart de conversion		0	0
Résultat		-9 016 201	-949 437
Capitaux propres groupe		**-6 277 952**	**3 541 360**
Intérêts minoritaires		-873 469	1 255 699
Capitaux propres		**-7 151 421**	**4 797 059**
Provisions pour risques et charges	*Note 16*	**834 673**	**197 918**
Impôts Différés Passif		**0**	**0**
Emprunts obligataires	*Note 17*	3 202 980	3 202 980
Emprunts et dettes financières	*Note 17*	25 704 572	20 705 837
Fournisseurs		1 257 146	2 668 559
Autres dettes et comptes de régularisation	*Note 18*	4 164 336	2 988 743
Dettes		**34 329 029**	**29 566 119**
TOTAL PASSIF		**28 012 286**	**34 561 096**

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en milliers d'euros)	Capital	Primes Emission	Réserves et RAN	Ecart de conversion	Résultat Groupe	**CAPITAUX GROUPE**	CAPITAUX MINO-RITAIRES
Capitaux propres 31/12/2019	**532 000**	**0**	**3 958 797**	**0**	**-949 437**	**3 541 360**	**1 255 697**
Affectation du résultat au 31/12/2019			-1 749 438		949 437	**-800 001**	0
Variation de capital	0	0				**0**	-712
Ecart de change				0		**0**	0
Autres variations						**268 954**	61 538
Résultat au 31/12/2020					-9 016 200	**-9 016 201**	-2 128 455
Capitaux 31/12/2020	532 000	0	2 206 249	0	-9 016 200	-6 277 952	-873 479

Catégories de titres	**Nombre**	**Valeur nominale (en €)**
Actions composant le capital social au début de l'exercice	0	0
Actions composant le capital en fin d'exercice	0	0

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

(en milliers d'euros)	31/12/2020
Résultat net	-11 144 653
Résultat des sociétés mises en équivalence	0
Dotations et reprises	4 762 407
Amortissement des écarts d'acquisition	0
Variation impôts différés	-265 707
Plus ou moins-values de cession	1 767
QP de subvention virée en Résultat	0
Autres éléments	0
Capacité d'autofinancement	**-6 646 186**
Variation des stocks	1 722 957
Variation des clients	3 298 906
Variation des créances d'exploitation	-237 671
Variation des fournisseurs	-1 411 413
Variation des dettes d'exploitation	1 175 588
Flux de trésorerie liés à l'activité	**-2 097 819**
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-845 741
Variation d'immobilisations financières	15 000
Cessions d'immobilisations incorporelles & corporelles	15 000
Acquisition de titres sociétés consolidées	0
Cessions de titres sociétés consolidées	0
Variation des créances sur immobilisations	0
Variation des dettes sur immobilisations	0
Flux liés aux investissements	**-815 741**
Augmentation de capital	-3 113
Augmentation de capital minoritaires	-712
Dividendes versés aux actionnaires	-800 001
Dividendes versés aux minoritaires	0
Augmentation des dettes financières	7 500 000
Remboursement des dettes financières	-2 262 473
Variation des intérêts courus	-915
Variation des comptes courants	-193 719
Variation des autres fonds propres	0
Subventions d'investissement reçues	0
Flux liés aux opérations de financement	**4 239 067**
Incidence des variations de devises	0
Variation de la trésorerie	**1 325 507**
Trésorerie à l'ouverture	2 176 245
Trésorerie à la clôture	3 501 754
Variation de la trésorerie	**1 325 509**

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Partie 1 - Principes et méthodes comptables

Les états financiers consolidés établis en normes françaises de CELENA, à la clôture, sont constitués du bilan, du compte de résultat, du tableau des flux de trésorerie, du tableau de variation des capitaux propres et de la présente annexe.

Les principales méthodes comptables appliquées lors de la préparation des états financiers consolidés sont exposées ci-après. Ces méthodes ont été appliquées de façon permanente aux clôtures de l'exercice actuel et du précédent et reposent sur le principe de continuité d'exploitation. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

1.1. Présentation des comptes en normes françaises

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec les normes comptables françaises édictées par le règlement du 29 avril 1999 modifié par les règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC) n° 2002-04, 2002-12, 2004-03, 2004-14 et 2005-10.

Les comptes consolidés sont réalisés à partir des comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2020.

1.2. Estimations et jugements comptables déterminants

La préparation des états financiers conformément au règlement 99-02 du Comité de la Règlementation Comptable nécessite de retenir certaines estimations et hypothèses qui peuvent affecter la valeur comptable de certains éléments d'actifs et de passifs, de produits et charges, ainsi que des informations données dans l'annexe.

Les estimations et les jugements, qui sont continuellement mis à jour, sont fondés sur les informations historiques et sur d'autres facteurs, notamment les anticipations d'évènements futurs jugées raisonnables au vu des circonstances et de la situation économique actuelle.
En fonction de l'évolution de ces hypothèses, les éléments figurant dans les futurs états financiers pourraient être différents des estimations actuelles.

1.3. Méthodes de consolidation

Les états financiers regroupent, par la méthode de l'intégration globale, les comptes de toutes les sociétés dans lesquelles CELENA exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif.

Les entreprises sous contrôle conjoint sont consolidées par la méthode de l'intégration proportionnelle. Le contrôle conjoint est le partage du contrôle d'une entreprise exploitée en commun par un nombre limité d'associés ou d'actionnaires.

Les sociétés dans lesquelles CELENA exerce une influence notable sont consolidées par la méthode de la mise en équivalence. L'influence notable est présumée lorsque l'entreprise consolidante dispose, directement ou indirectement, d'une fraction au moins égale à 20 % des droits de vote de cette entreprise.

1.4. Transactions éliminées dans les états financiers consolidés

Les opérations réalisées entre des filiales consolidées sont éliminées en totalité, ainsi que les créances et dettes qui en résultent. De même, les résultats internes au Groupe (résultats de cession et dividendes internes, provisions sur filiales, marges incluses dans les stocks) sont éliminés du résultat.

L'élimination des profits et des pertes entre deux sociétés en intégration globale est pratiquée en totalité, puis répartie entre les intérêts du groupe et les intérêts minoritaires dans l'entreprise ayant réalisé le résultat. Les opérations entre une entreprise en intégration globale et une entreprise en intégration proportionnelle sont éliminées au pourcentage d'intégration de l'entreprise contrôlée conjointement.

Les gains découlant des transactions avec les entreprises mises en équivalence sont éliminés par la contrepartie des titres mis en équivalence à concurrence des parts d'intérêt du Groupe dans l'entreprise.

1.5. Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés en utilisant la méthode de l'acquisition. Cette méthode implique la comptabilisation des actifs identifiables, des passifs identifiables et des passifs éventuels pris en charge lors d'un regroupement d'entreprises à leur juste valeur à la date d'acquisition.

A l'occasion de la première consolidation des filiales et participations du Groupe, il est procédé, dans un délai d'un an suivant l'exercice d'acquisition, à l'évaluation de l'ensemble des éléments identifiables acquis.

Postérieurement à leur affectation, l'ensemble des écarts d'évaluation suit les règles comptables propres à leur nature.

L'écart constaté entre le coût d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la quote-part d'intérêt du Groupe dans l'évaluation à la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition constitue l'écart d'acquisition.

L'écart d'acquisition positif est inscrit à l'actif du bilan et fait l'objet d'un amortissement sur une durée qui doit refléter, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors de 10 ans.

Les écarts d'acquisition négatifs correspondent généralement soit à une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. L'excédent négatif est rapporté au résultat sur une durée de 3 ans.

1.6. Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net part du Groupe attribuable aux actions ordinaires rapporté au nombre moyen des actions en circulation au cours de la période.

Pour le calcul du résultat dilué par action, le nombre moyen d'actions en circulation est ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif des instruments de capitaux propres émis par le Groupe et susceptibles d'accroitre le nombre d'actions en circulation.

1.7. Règles et méthodes d'évaluation

1.7.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Les frais d'établissement constatés dans les comptes individuels sont éliminés dans les comptes consolidés.

Les fonds de commerce ont été évalués à la valeur d'acquisition en fonction d'un critère de chiffre d'affaires. Un test de dépréciation est effectué à la clôture de l'exercice afin de s'assurer de l'absence de perte de valeur. La valeur recouvrable de ces actifs est comparée à leur valeur nette comptable. Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable, cette perte de valeur est comptabilisée en diminution des actifs concernés.

1.7.2. Immobilisations corporelles

Les éléments dont le coût peut être déterminé de façon fiable et pour lesquels il est probable que les avantages économiques futurs iront au Groupe sont comptabilisés en immobilisations.

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou de production diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Lorsque des composants des immobilisations corporelles ont des durées d'utilisation différentes, ils sont enregistrés en tant qu'immobilisations corporelles distinctes. Les amortissements sont comptabilisés en charge selon le mode linéaire sur la durée d'utilisation estimée pour chaque composant.

Les durées d'utilisation estimées sont les suivantes :

Constructions :	33 à 40 ans
Agencements et aménagements :	7 à 10 ans
Matériels de bureau et informatique :	3 à 5 ans
Mobiliers :	5 à 10 ans

Lorsque des événements ou des situations nouvelles donnent lieu à des indices de pertes de valeur, des tests de dépréciation sont effectués. La valeur nette comptable de l'actif est alors comparée à sa valeur recouvrable. Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable de ces actifs, une dépréciation est comptabilisée.

1.7.3 Biens utilisés en Crédit Bail.

Au 31/12/2020 il existe 29 contrats de crédits-baux dans les comptes des sociétés composants le groupe consolidé. Ces contrats sont relatifs à des machines et outillages de production.
L'impact sur les comptes consolidés est le suivant:

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Augmentation des Actifs Corporels Bruts	13 090 763	13 644 738
Amortissements	7 971 617	6 144 295

Augmentation des Actifs corporels Nets	5 119 144	7 302 163
Durée des Amortissements	De 5 à 7 ans	De 5 à 7 ans
En cours des dettes Afférentes	6 228 278	7 371 777
Durée des contrats	De 5 à 7 ans	De 5 à 7 ans

A noter : un différé de remboursement de la dette afférente aux contrats de crédit bail en 2020 suite à la crise de la Covid 19 a généré un décalage entre amortissement et dette desdits contrats.

1.7.4. Immobilisations financières

Les actifs financiers figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué des éventuelles pertes de valeur.

Lorsque des événements ou des situations nouvelles donnent lieu à des indices de pertes de valeur, des tests de dépréciation sont effectués. La valeur nette comptable de l'actif est alors comparée à sa valeur recouvrable. Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable de ces actifs, une dépréciation est comptabilisée.

1.7.5. Stocks

Les produits en cours de production sont évalués en fonction de leur taux d'avancement sur la base des heures de production engagées au coût de Production Direct.
Les Produits Finis sont évalués au coût de revient en fonction des composantes suivantes :

- Cout matière
- Cout de production Direct
- Cout de sous-traitance

1.7.6. Clients et comptes rattachés

Les créances clients sont initialement comptabilisées à leur juste valeur, déduction faite des provisions pour dépréciation.

Une provision pour dépréciation des créances clients est constituée lorsqu'il existe un indicateur objectif de l'incapacité du Groupe à recouvrer l'intégralité des montants dus dans les conditions initialement prévues lors de la transaction.

Des difficultés financières importantes rencontrées par le débiteur, la probabilité d'une faillite ou d'une restructuration financière du débiteur et une défaillance ou un défaut de paiement constituent des indicateurs de dépréciation d'une créance.

Le montant de la provision est comptabilisé au compte de résultat en dotations aux provisions.

1.7.7. Trésorerie et équivalents de trésorerie

La rubrique « trésorerie et équivalents de trésorerie » comprend les liquidités, les dépôts bancaires à vue, les autres placements à court terme très liquides ayant des échéances initiales inférieures ou égales à trois mois et les découverts bancaires. Les découverts bancaires figurent au passif courant du bilan, dans les « emprunts et dettes financières ».

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût historique.

1.7.8. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes fournisseurs sont valorisées à leur valeur nominale.

1.7.9. Emprunts

Les passifs financiers comprennent les emprunts et autres dettes porteuses d'intérêt.

Les coûts de transaction qui sont directement attribuables à l'émission d'un passif sont étalés linéairement sur la durée du passif concerné.

1.7.10. Subventions d'Investissements.

Au 31/12/2020, il existe une subvention d'investissement intégralement encaissée en 2019 par la société Groupe Rossi Aero pour un total de 683 063€ dont 532 099€ nets d'impôts différés (396 000€ après impôts différés) sont retraités des réserves consos au 31/12/2020 pour correspondre à la durée de l'investissement initial.

1.7.11. Provisions

Les estimations des provisions sont déterminées suivant la règlementation en vigueur et à partir du jugement de la direction de l'entreprise, complétées par l'expérience de transactions similaires et, dans certains cas, par des rapports d'experts indépendants.

Les risques et incertitudes qui affectent inévitablement de nombreux évènements et circonstances sont pris en compte pour parvenir à la meilleure estimation des provisions.

1.7.12. Engagements de retraites et assimilés

La provision a été évaluée conformément aux principes généralement admis en France et a été calculée en fonction de la convention collective de la Métallurgie selon les hypothèses suivantes:

- Départ prévu, sauf dérogation individuelle: 65 ans pour les cadres et 62 ans pour les autres salariés
- Taux de Rotation du personnel cadre: 5% pour les moins de 50 ans et 0% au delà
- Taux de Rotation du personnel employés: 10% pour les moins de 40 ans, 5% entre 40 ans et 50 ans et 0% au delà
- Taux de Rotation du personnel ETAM: 8% pour les moins de 40 ans, 5% entre 40 ans et 50 ans et 0% au delà
- Taux de progression salariale moyen: 1,50% pour tous les salariés
- Taux de Mortalité selon la table règlementaire INSEE F-2010-2012
- Taux de charges sociales: 40%

1.7.13. Impôts différés

Les différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs bases fiscales donnent lieu à la constatation d'un impôt différé selon la méthode du report variable en utilisant les derniers taux d'imposition adoptés ou quasi-adoptés.

Les effets dus aux changements des taux d'impôt s'inscrivent en compte de résultat de l'exercice au cours duquel le changement de taux est annoncé.

Il n'est constaté d'impôt différé actif sur les déficits reportables que dans la mesure où leur récupération sur une durée raisonnable apparaît probable.

La charge d'impôt est constatée au compte de résultat sauf si elle concerne des éléments qui ont été comptabilisés directement en capitaux propres. Dans ce cas, elle est également comptabilisée en capitaux propres.

1.7.14. Reconnaissance des produits

L'ensemble du chiffre d'affaires est évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, net de rabais, remises et ristournes, de la TVA et des autres taxes.

Les prestations de services sont comptabilisées au moment où le service est rendu. Les ventes de produits sont comptabilisées lors de la livraison et du transfert du titre de propriété.

1.7.15. Modalités de calcul des résultats par Action

Le résultat net par action est calculé en divisant le résultat net part du Groupe, par le nombre total d'actions émises et en circulation à la clôture de la période (c'est à dire net des actions d'autocontrôlé).

Le résultat net dilué par action est calculé en divisant le résultat net part du Groupe, par le nombre total d'actions en circulation auquel on ajoute, en cas d'émissions d'instruments dilutifs, le nombre maximal d'actions susceptibles d'être émises.

1.7.16. Informations Diverses

L'année 2020 est pour la société CELENA la première année d'obligation légale de consolidation.

Touchée depuis la mi-mars 2020 par la crise sanitaire de la COVID19, l'entreprise, spécialisée dans le secteur aéronautique a subi une baisse drastique de son activité, l'appelant notamment à :
- Lever des financements exceptionnels (PGE) à hauteur de 7 500 000€
- Suspendre le remboursement du capital de ses emprunts et crédits baux pour une durée de 6 mois, générant une dette complémentaire relative aux crédits baux de 1 049 673€.
- Générer une dette exceptionnelle de cotisations sociales (734 834€ à fin décembre 2020)
- Amorcer une restructuration globale et une diminution de son personnel, dont la plupart des effets sont attendus courant 2021 mais constatés à hauteur de 1 253 095€ en 2020, en provision ou charges à payer selon l'avancement des différents projets de restructuration.
- Sortir de son actif net une non-valeur de 467 710.74€ correspondant à des frais de développement et de certifications devenus obsolètes.
- Rentrer dans une procédure de conciliation avec ses partenaires financiers et rechercher un nouvel actionnaire. Ces deux démarches ont abouties en décembre 2021.

Face aux résultats 2020 de Groupe Rossi Aero, Rossi Développement et Celena ont respectivement déprécié la valeur de leurs titres de participation à hauteur de 3 495 900 € et 5 110 017€.

Les actifs immobilisés sont tous situés en France.

Le chiffre d'affaires est réalisé majoritairement en France (62%). Le reste de l'activité se partage entre zone Europe (23%) et export (15%)

Partie 2 - Périmètre de consolidation

A la clôture, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

Nom des sociétés du périmètre	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Méthode de consolidation	Capitaux propres sociaux en €	Résultat social en €	Nombre d'actions (nominal)
CELENA	100	0	IG	<1 810 010>	<4 823 657>	
ROSSI	81,38	81,38	IG	799 193	<4 212 354>	19612
Rossi MRO Solutions	0	0	IG	0	0	0
Rossi Aero Equipements	81,38	81,38	IG	<1 012 889>	<8 981 738>	3730

Partie 3 - Notes sur les postes du compte de résultat

Note 1 - Chiffre d'affaires

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Vente de marchandises	254 880	104 591
Production vendue biens	18 122 686	32 348 027
Production vendue services	0	0
Produits des activités annexes	249 832	279 170
Chiffre d'affaires	**18 627 398**	**32 731 788**

Note 2 - Autres produits d'exploitation

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Production stockée	-1 629 920	1 346 894
Production immobilisée	0	123 215
Subventions d'exploitation	61 213	97 552
Reprises amortissements et provisions	0	55 099

Transferts de charges	234 326	342 880
Autres produits	108 653	444 326
Autres produits d'exploitation	**-1 225 728**	**2 409 966**

Note 3 - Autres charges et charges externes

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Sous-traitance	372 861	390 672
Loyers	1 976 568	2 188 329
Entretien et maintenance	1 180 581	1 327 875
Assurance	161 831	159 644
Personnel extérieur	40 212	553 025
Honoraires	475 952	601 490
Communication et publicité	122 986	359 449
Transports	286 918	374 614
Voyages et déplacements	71 879	192 261
Services bancaires	59 100	117 459
Autres achats et charges externes	124 263	155 846
Autres charges externes	**4 873 151**	**6 420 664**

Note 4 - Charges de personnel

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Salaires et traitements	8 295 262	11 315 012
Charges sociales	3 099 466	4 078 347
Participation / Intéressement	0	0
Charges de personnel	**11 394 728**	**15 393 359**

L'effectif du groupe à la clôture se présente ainsi par catégorie :

Catégories	31/12/2020	31/12/2019
Ouvriers	186	188
Employés	17	20
Cadres	67	70
Effectif	**270**	**278**

Note 5 - Dotations aux amortissements et provisions

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Dotations aux amortissements sur immobilisations	3 651 645	3 182 735
Dotations aux provisions sur immobilisations	0	0
Dotations aux provisions sur actif circulant	0	0
Dotations aux provisions pour risques et charges	23 615	22 823
Dotations aux amortissements et provisions	**3 675 260**	**3 205 558**

Note 6 - Résultat financier

Les produits financiers sont essentiellement issus des différences de change.
Les charges financières sont essentiellement issues des intérêts d'emprunts.

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Produits de participations	2 565	0
Produits des autres immobilisations financières	0	0
Différences positives change	-1 145	0
Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	20 118	-54 744
Total des produits financiers	**21 538**	**-54 744**
Intérêts et charges assimilées	327 561	367 244
Différences négatives de change	27 338	-41 033
Charges nettes sur cession de VMP	0	0
Autres charges financières	0	0
Dotations aux provisions	30 763	6 407
Total des charges financières	**385 662**	**332 618**
Résultat financier	**-364 124**	**-387 362**

Note 7 - Résultat exceptionnel

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	90 226	304 810
Produits de cession d'immobilisations	15 000	190 861
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels	**105 226**	**495 671**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 062 629	488 804
VNC des immobilisations cédées	16 767	484 229
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux provisions	1 070 206	15 751
Total des charges exceptionnelles	**2 149 602**	**988 784**
Résultat exceptionnel	**-2 044 376**	**-493 113**

Note 8 - Impôts

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Impôt sur les sociétés	106 619	-19 351
Impôt différé	-269 532	-198 721
Charge d'Impôt	**-162 913**	**-218 072**

Preuve d'impôt :

Compte	Libellé Compte	Consolidé
RNET	RESULTAT NET	-11 144 656
6950	Impôt sur les sociétés	106 619
6990	IS Différé	-269 532
	Sous-Total Impôt	-162 913
	RESULTAT AVANT IS	-11 307 569
	Taux IS	
	IS théorique	-3 166 119
	Ecart IS théorique / IS réel	3 005 135
	ECART	1
ID1001	Participation des salariés	0
ID1002	ORGANIC	0
ID1003	Ecarts sur OPCVM	0
ID1004	Provision retraite	0
ID1005	Provisions non déductibles	-3 415
ID1006	Déficits reportables activés	2 715 494
ID1007	Autres différences temporaires	0
ID100	Décalages temporaires	2 712 079
ID2010	Dividendes reçus	280 000
ID2011	QP de frais et charges	0
ID2020	Provisions non déductibles	0
ID2021	Provisions pour impôt	0
ID2030	Autres différences permanentes	0
ID200	Différences permanentes	280 000
ID3001	Effet des différences de taux d'IS (stés étrangères)	0
ID300	Différence de taux stés étrangères	0
ID4001	Effets de l'imposition à taux réduit	13 055
ID4002	Effets de non imposition/ op. régime fiscal particulier	0
ID4003	Autres effets de l'impôt à taux réduit	0
ID400	Effet de l'imposition à taux réduit	13 055
ID5001	IDA non constatés sur déficits	0
ID5002	Crédits d'impôts	0
ID5003	Régularisation IS ex antérieurs	0
ID5004	Effets du report variable/ stock ID	0
ID5005	Intégration fiscale	0
ID5006	Imputation pertes antérieures	0
ID500	Autres différences	0
IDTOT	Impôts expliqués	3 005 134

Partie 4 - Notes sur les postes du bilan

Note 9 - Ecart d'acquisition

(en milliers d'euros)	Brut	Amortissements	Net
Valeur au 31/12/2019	0	0	0
Ecart d'acquisition constaté au cours de l'exercice	0	0	0
Sortie	0	0	0
Autres variations	0	0	0
Dotation de l'exercice	0	0	0
Ecarts d'acquisition	**0**	**0**	**0**

Note 10 - Immobilisations incorporelles

(en milliers d'euros)	Brut	Amortissements	Net	31/12/2019
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de recherche et développement	0	0	0	380 149
Concessions, Brevets, Droits similaires	0	0	0	0
Droit au bail	0	0	0	0
Fonds de commerce	30 490	30 490	0	0
Autres immobilisations incorporelles	418 631	292 673	125 958	522 418
Avances & acomptes /Immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	**449 121**	**323 163**	**125 958**	**902 567**

La variation des immobilisations incorporelles se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2019	Acquisitions / Dotations	Cessions	Reclasse-ments	Autres variations	31/12/2020
Frais de recherche et de développement	463 994	0	-463 994	0	0	0
Amortissements des frais de recherche et de développement	-83 845	-380 149	463 994	0	0	0
Concessions, brevets, droits similaires	0	0	0	0	0	0
Amortissements des concessions, brevets, droits similaires	0	0	0	0	0	0
Droit au bail	0	0	0	0	0	0
Amortissements du droit au bail	0	0	0	0	0	0
Fonds de commerce	30 490	0	0	0	0	30 490
Amortissements des fonds de commerce	-30 490	0	0	0	0	-30 490
Autres immobilisations incorporelles	808 389	24 100	-413 858	0	0	418 631
Amortissements des autres immobilisations incorporelles	-285 971	-420 561	413 859	0	0	-292 673
Immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	0	0	0
Dépréciations des immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	0	0	0
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0	0
Dépréciations des avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	**902 567**	**-776 610**	**1**	**0**	**0**	**125 958**

Note 11 - Immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)	Brut	Amortissements	Net	31/12/2019
Terrains	50 000	0	50 000	50 000
Constructions	225 596	48 905	176 691	192 003
Installations Techniques, Matériel & Outillage	20 229 994	13 393 355	6 836 639	9 151 713
Autres immobilisations corporelles	3 030 905	1 837 574	1 193 331	1 423 126
Immobilisations en cours	0	0	0	4 050
Avances & acomptes /Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations corporelles	**23 536 495**	**15 279 834**	**8 256 661**	**10 820 892**

La variation des immobilisations corporelles se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2019	Acquisitions / Dotations	Cessions	Reclasse-ments	Autres variations	31/12/2020
Terrains	50 000	0	0	0	0	50 000
Dépréciations des terrains	0	0	0	0	0	0
Constructions	225 596	0	0	0	0	225 596
Amortissements des Constructions	-33 593	-15 312	0	0	0	-48 905
Installations techniques, matériel et outillage	19 958 467	541 730	-341 932	0	0	20 229 994
Amortissements des installations techniques, matériel et outillage	-10 806 756	-2 795 874	209 275	0	0	-13 393 355
Autres immobilisations corporelles	2 802 974	279 911	-56 030	4 050	0	3 030 905
Amortissements des autres immobilisations corporelles	-1 379 848	-513 756	56 030	0	0	-1 837 574
Immobilisations corporelles en cours	4 050	0	0	-4 050	0	0
Dépréciations des immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0	0
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	0	0	0	0	0	0
Dépréciations des avances et acomptes sur immobilisations corporelles	0	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles	**10 820 892**	**-2 503 301**	**-105 657**	**0**	**0**	**8 256 661**

Note 12 - Immobilisations financières

(en milliers d'euros)	Brut	Dépréciations	Net	31/12/2019
Participations	0	0	0	0
Créances sur Participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres Immobilisations Financières	635 000	0	635 000	650 000
Immobilisations financières	**635 000**	**0**	**635 000**	**650 000**

Note 13 - Stocks et en cours

(en milliers d'euros)	Brut	Provisions	Net	31/12/2019
Matières premières, Approvisionnements	3 539 112	0	3 539 112	3 632 149
Encours production de biens	1 032 262	0	1 032 262	2 625 180
Encours production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	7 834 530	0	7 834 530	7 871 532
Marchandises	0	0	0	0
Stocks	**12 405 904**	**0**	**12 405 904**	**14 128 861**

Note 14 - Clients et comptes rattachés

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Valeur brute	1 825 476	5 124 382
Provisions	0	0
Valeur nette	**1 825 476**	**5 124 382**

L'analyse par échéance des créances clients se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Echéance moins d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance plus de 5 ans

Créances clients	1 825 476	1 825 476	0	0

Note 15 - Autres créances et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	Brut	Provisions	Net	31/12/2019
Avances et acomptes versés	37 834	0	37 834	29 507
Personnel et organismes sociaux	69 749	0	69 749	42 281
Etat - Taxes et IS	365 937	0	365 937	42 794
TVA débitrice	123 206	0	123 206	230 762
Comptes courants débiteurs	0	0	0	0
Créances sur immobilisations	0	0	0	0
Autres Créances	0	0	0	0
Charges constatées d'avance	75 892	0	75 892	89 603
Charges à répartir	0	0	0	0
Primes de Remboursement des obligations	0	0	0	0
Autres Créances et comptes de régularisation	**672 618**	**0**	**672 618**	**434 947**

L'analyse par échéance des autres créances se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Echéance moins d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance plus de 5 ans
Avances et acomptes versés	37 834	37 834	0	0
Personnel et organismes sociaux	69 749	69 749	0	0
Etat - Taxes et IS	365 937	365 937	0	0
TVA débitrice	123 206	123 206	0	0
Comptes courants débiteurs	0	0	0	0
Créances sur immobilisations	0	0	0	0
Autres créances	0	0	0	0
Charges constatées d'avance	75 892	75 892	0	0
Charges à répartir	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
Autres Créances et comptes de régularisation	**672 618**	**672 618**	**0**	**0**

Note 16 - Provisions pour risques et charges

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Provision engagement personnel	215 126	191 511
Provisions pour risques	619 547	6 407
Provisions pour charges	0	0
Provisions pour risques et charges	**834 673**	**197 918**

La variation des provisions se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2019	Dotations	Reprises	Reclasse-ments	Autres variations	31/12/2020
Provision engagement personnel	191 511	23 615	0	0	0	215 126
Provisions pour risques	6 407	633 258	-20 118	0	0	619 547
Provisions pour charges	0	0	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	**197 918**	**656 873**	**-20 118**	**0**	**0**	**834 673**

Note 17 - Emprunts et dettes financières

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	3 202 980	3 202 980
Emprunts obligataires	**3 202 980**	**3 202 980**
Emprunts auprès des établissements de crédit	19 241 163	12 904 298
Dettes de location-financement	6 228 278	7 371 774
Comptes courants créditeurs	226 014	419 733
Autres emprunts et dettes financières	0	0
Concours bancaires courants	0	0
Intérêts courus	9 117	10 032
Emprunts et dettes financières	**25 704 572**	**20 705 837**
Endettement financier	**28 907 552**	**23 908 817**

Le détail des dettes par échéance se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Echéance moins d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0
Autres emprunts obligataires	3 202 980	0	3 202 980	0
Emprunts auprès des établissements de crédit	19 241 163	2 464 268	12 892 377	3 884 518
Dettes de location-financement	6 228 278	2 001 091	4 135 300	91 887
Comptes courants créditeurs	226 014	0	0	0
Autres emprunts et dettes financières	0	0	0	0
Concours bancaires courants	0	0	0	0
Intérêts courus	9 117	9 117	0	0
Endettement financier	**28 907 552**	**4 700 490**	**20 230 657**	**3 976 405**

Note 18 - Autres dettes et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Avances et acomptes reçus sur commandes	0	0
Personnel	1 763 338	945 677
Organismes sociaux	1 656 160	1 095 207
TVA créditrice	21 964	221 003
Etat - taxes et IS	722 869	726 856
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	0	0
Produits constatés d'avance	0	0
Autres dettes et comptes de régularisation	**4 164 331**	**2 988 743**

Note 19 - Engagements hors bilan

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Effets escomptés non échus (donnés)	0	0
Avals et cautions (donnés)	0	0
Hypothèques & nantissements (donnés)	1 847 796	0
Achats à terme de devises (donnés)	0	0
Clause de retour à meilleure fortune (donnés)	0	0
Créances à l'exportation mobilisées	0	0
Créances professionnelles cédées	0	0
Autres engagements donnés	0	0
Total des engagements donnés	**1 847 796**	**0**
Effets escomptés non échus (reçus)	0	0
Avals et cautions (reçus)	6 750 000	0
Hypothèques et nantissements (reçus)	0	0
Achats à terme de devises (reçus)	0	0
Clause de retour à meilleure fortune (reçus)	0	0
Autres engagements reçus	0	0

Total des engagements reçus	**6 750 000**	**0**

CELENA

Société par actions simplifiée au capital de 532 000 euros
Siège social : 3 Avenue du Girou, ZI Eurocentre, 31620 VILLENEUVE LES BOULOC

799 292 842 RCS TOULOUSE

RAPPORT DU PRÉSIDENT SUR LA GESTION DU GROUPE ET LES COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2020

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité du Groupe dont la société CELENA constitue la société consolidante durant l'exercice clos le 31 décembre 2020 et de vous présenter les comptes consolidés dudit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et renseignements prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Il vous sera ensuite donné lecture du rapport des Commissaires aux Comptes.

SOCIÉTÉS COMPRISES DANS LE PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Au 31 décembre 2020, suite aux opérations de restructuration de la dette du groupe ainsi que des opérations de restructurations internes, et notamment de la fusion par voie d'absorption de la société ROSSI MRO SOLUTIONS par la société GROUPE ROSSI AERO, le périmètre de consolidation du groupe CELENA comprend désormais les sociétés suivantes :

- la société par actions simplifiée ROSSI DEVELOPPEMENT, détenue à 81,38 %,
- la société par actions simplifiée GROUPE ROSSI AERO, détenue indirectement à 100%,

Conformément aux dispositions de l'article L 233-16 du Code de commerce, nous vous présentons ci-après le rapport de gestion du groupe et les comptes consolidés de l'exercice écoulé.

SITUATION ET ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE

Comme lors du précédent exercice, les activités du groupe s'articulent autour de la réalisation de pièces de structure et de sous-ensembles à forte valeur ajoutée pour les constructeurs et équipementiers aéronautiques.

Nous vous invitons à vous référer à l'examen des comptes du Groupe, ci-après.

EVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Depuis le 31 décembre 2020, date de clôture de l'exercice, il est à noter que les discussions avec les partenaires financiers du groupe se sont poursuivies sous l'égide d'un Conciliateur désigné par ordonnance du 5 janvier 2021 rendue par le Président du Tribunal de Commerce de Toulouse et qu'un Protocole de Conciliation a pu être conclu le 10 novembre 2021 et homologué le 9 décembre 2021.

ACTIVITÉS DU GROUPE EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DE DÉVELOPPEMENT

Nous vous informons qu'aucune activité de recherche et de développement n'a été effectuée au sein du groupe au cours de l'exercice écoulé.

EVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Pour l'exercice en cours, l'objectif est de lever l'ensemble des conditions suspensives et de réaliser avant le 31 décembre 2021 les opérations capitalistiques prévues au Protocole de Conciliation, avec notamment la restructuration du capital de la sous-filiale GROUPE ROSSI AERO, et de poursuivre l'adaptation de la masse salariale du groupe au rythme de production actuel afin d'assurer la continuité d'activité, tout en maintenant les compétences.

La reprise de l'activité aéronautique qui commence à se ressentir sur le niveau de chiffre d'affaires en progression depuis le mois de septembre, devrait nous permettre de retrouver un équilibre d'exploitation courant 2023/2024.

EXAMEN DES COMPTES ET RÉSULTATS DU GROUPE

Nous allons vous présenter en détail les comptes consolidés qui ont été établis conformément à la règlementation comptable en la matière.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le chiffre d'affaires du groupe s'est élevé à 18.627.398 €, soit une diminution de 43,09 % par rapport au précédent exercice, dont 62% est réalisé en France, 23 % sur la zone EUROPE et 15 % à l'exportation.

Il se ventile en zones géographiques :

- ventes en France : 62 %
- ventes sur la zone Europe : 23 %
- ventes à l'export : 15 %

Le groupe a compté un effectif salarié ETP de 270 personnes sur l'exercice clos le 31 décembre 2020, qui a donné lieu au versement de traitements et salaires pour un montant global de 8.295.262 € et au paiement de charges sociales pour un montant global de 3.099.466 €.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 124.263 €.

Le résultat d'exploitation consolidé ressort pour l'exercice à une perte de - 8.899.069 €.

Quant au résultat courant avant impôts, il s'établit à - 9.263.193 €.

Après prise en compte du résultat exceptionnel de - 2.044.376 € et de l'impôt sur les sociétés de 162.913 €, l'exercice clos le 31 décembre 2020 se traduit par un résultat groupe de - 9.016.201 €.

Nous vous invitons, après la lecture du rapport sur les comptes consolidés présenté par vos Commissaires aux Comptes, à prendre acte de la présentation des comptes consolidés et du rapport du Président sur lesdits comptes qui vient de vous être faite.

Fait à VILLENEUVE LES BOULOC
Le 15 décembre 2021

Le Président
Mathieu ROSSI



JEAN-MICHEL PACINI ET ASSOCIES

EXPERT-COMPTABLE
COMMISSAIRE AUX COMPTES

MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE
DE TOULOUSE

13 RUE PAUL RAYMONDIS
31200 TOULOUSE

AEC AUDIT

EXPERT-COMPTABLE
COMMISSAIRE AUX COMPTES

MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE
DE TOULOUSE

1, PLACE MENDES-FRANCE LE DORVAL
31400 TOULOUSE

SAS CELENA
S.A.S. au capital de social de 532 000 €
Siège social : 3, Avenue de Girou, ZI EUROCENTRE
31620 VILLENEUVE-LES-BOULOC

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2020

SAS CELENA
S.A.S. au capital de social de 532 000 €
Siège social : 3, Avenue de Girou, ZI EUROCENTRE
31620 VILLENEUVE-LES-BOULOC

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2020

Aux associés,

Opinion

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

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

JNP 4

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant :

- Les informations financières exposées au paragraphe « 1.7.16 - Informations Diverses » de l'annexe.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

Nos appréciations ont porté sur les points suivants :

- Le caractère approprié des règles et méthodes comptables appliquées telles qu'elles sont exposées dans l'annexe ;
- Les opérations comptables liées à la variation du périmètre au sein du groupe ;
- L'évaluation et la dépréciation des écarts d'acquisition ;
- La pertinence des informations portées dans l'annexe.

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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Président de la société.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à TOULOUSE, *le* 22 décembre 2021

Pour JEAN-MICHEL PACINI ET ASSOCIES,

Jean-Michel PACINI, Commissaire aux comptes

Fait à TOULOUSE, *le* 22 décembre 2021

Pour @ec Audit,

Denis LESPRIT, Commissaire aux comptes

ANNEXE AU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2020

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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

4

GROUPE CELENA

COMPTES CONSOLIDÉS

AU 31 DECEMBRE 2020

GROUPE ROSSI AERO

audit
commissariat
aux comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Toulouse

aec audit
pôle d'expert

1, place Mendès France . 31400 Toulouse
tél. : 05 61 54 80 00 . fax : 05 61 54 80 99
email : cabinet.aec@aecc.fr

SARL au capital de 51 230 € - RCS Toulouse B 403 305 045

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

Sommaire

ETATS DE SYNTHESE 3

COMPTE DE RESULTAT 3

BILAN ACTIF 4

BILAN PASSIF 5

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES 6

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE 7

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES 8

PARTIE 1 - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES 8

1.1. Présentation des comptes en normes françaises 8
1.2. Estimations et jugements comptables déterminants 8
1.3. Méthodes de consolidation 8
1.4. Transactions éliminées dans les états financiers consolidés 9
1.5. Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition 9
1.6. Résultat par action 9
1.7. Règles et méthodes d'évaluation 10

PARTIE 2 - PERIMETRE DE CONSOLIDATION 14

PARTIE 3 - NOTES SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT 14

Note 1 - Chiffre d'affaires 14
Note 2 - Autres produits d'exploitation 14
Note 3 - Autres charges et charges externes 16
Note 4 - Charges de personnel 16
Note 5 - Dotations aux amortissements et provisions 17
Note 6 - Résultat financier 18
Note 7 - Résultat exceptionnel 19
Note 8 - Impôts 19

PARTIE 4 - NOTES SUR LES POSTES DU BILAN 21

Note 9 - Ecart d'acquisition 21
Note 10 - Immobilisations incorporelles 21
Note 11 - Immobilisations corporelles 23
Note 12 - Immobilisations financières 24
Note 13 - Stocks et en cours 24
Note 14 - Clients et comptes rattachés 24
Note 15 - Autres créances et comptes de régularisation 26
Note 16 - Provisions pour risques et charges 27
Note 17 - Emprunts et dettes financières 27
Note 18 - Autres dettes et comptes de régularisation 29
Note 19 - Engagements hors bilan 29

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

audit
commissariat
aux comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Toulouse

aec
audit

1, place Mendès France . 31400 Toulouse
tél. : 05 61 54 80 90 . fax : 05 61 54 80 99
email : cabinet.aec@aecc.fr
SARL au capital de 51 ..30 € - RCS Toulouse B 403 335 0..

ETATS DE SYNTHESE

COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)		31/12/2020	31/12/2019
Chiffre d'affaires	*Note 1*	18 627 398	32 731 788
Autres produits d'exploitation	*Note 2*	-1 225 728	2 409 966
Achats consommés		-5 481 532	-9 756 154
Autres charges externes	*Note 3*	-4 873 151	-6 420 664
Impôts et taxes		-546 346	-787 194
Charges de personnel	*Note 4*	-11 394 728	-15 393 359
Dotation aux amortissements et provisions	*Note 5*	-3 675 260	-3 205 558
Autres charges		-329 722	-187 433
Résultat d'exploitation		**-8 899 069**	**-608 608**
Résultat sur opérations en commun		0	0
Charges et produits financiers	*Note 6*	-364 124	-387 362
Résultat courant des entreprises intégrées		**-9 263 193**	**-995 970**
Charges et produits exceptionnels	*Note 7*	-2 044 376	-493 113
Impôt sur les résultats	*Note 8*	162 913	218 072
Résultat Net des entreprises intégrées		**-11 144 656**	**-1 271 011**
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		0	0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		0	-1 525
Résultat Net de l'ensemble consolidé		**-11 144 656**	**-1 272 536**
Intérêts minoritaires		-2 128 456	-323 099
RESULTAT NET (part du Groupe)		**-9 016 201**	**-949 437**

SARL Michel PACINI et Associés
SOCIETE D'EXPERTISE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

audit
commissariat
aux comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Toulouse

aec
audit

1, place Mendès France - 31400 Toulouse
tél. : 05 61 54 80 99 . fax : 05 61 54 80 99
email : cabinet.aec@aec.fr
SARL au capital de 51 230 € - RCS Toulouse B 403 [illegible]

BILAN ACTIF

(en milliers d'euros)		31/12/2020	31/12/2019
Ecarts d'acquisition	*Note 9*	0	0
Immobilisations incorporelles	*Note 10*	125 958	902 567
Immobilisations corporelles	*Note 11*	8 256 661	10 820 892
Immobilisations financières	*Note 12*	635 000	650 000
Titres mis en Equivalence		0	0
Actif immobilisé		**9 017 619**	**12 373 459**
Stocks et en-cours	*Note 13*	12 405 904	14 128 861
Clients et comptes rattachés	*Note 14*	1 825 476	5 124 382
Impôts Différés Actif		588 915	323 203
Autres créances et régularisation	*Note 15*	672 618	434 946
Valeurs Mobilières de Placement		0	0
Disponibilités		3 501 754	2 176 245
Actif circulant		**18 994 667**	**22 187 637**
TOTAL ACTIF		**28 012 286**	**34 561 096**

audit commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Toulouse
aec audit
1, place Mendès France . 31400 Toulouse
tél. : 05 61 54 80 99 . fax : 05 61 54 80 99
email : cabinet.aec@aecc.fr
SARL au capital de 51 250 € - RCS Toulouse B 403 325 045

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 479 722 230 00022

BILAN PASSIF

(en milliers d'euros)		31/12/2020	31/12/2019
Capitaux propres			
Capital		532 000	532 000
Primes		0	0
Réserves sociales et consolidées		2 206 249	3 958 797
Ecart de conversion		0	0
Résultat		-9 016 201	-949 437
Capitaux propres groupe		**-6 277 952**	**3 541 360**
Intérêts minoritaires		-873 469	1 255 699
Capitaux propres		**-7 151 421**	**4 797 059**
Provisions pour risques et charges	*Note 16*	**834 673**	**197 918**
Impôts Différés Passif		**0**	**0**
Emprunts obligataires	*Note 17*	3 202 980	3 202 980
Emprunts et dettes financières	*Note 17*	25 704 572	20 705 837
Fournisseurs		1 257 146	2 668 559
Autres dettes et comptes de régularisation	*Note 18*	4 164 336	2 988 743
Dettes		**34 329 029**	**29 566 119**
TOTAL PASSIF		**28 012 286**	**34 561 096**

audit
commissariat
aux comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Toulouse

aec
audit

1, place Mendès France . 31400 Toulouse
tél. : 05 61 54 80 99 . fax : 05 61 54 80 99
email : cabinet.aec@aecc.fr
SARL au capital de 51 230 € - RCS Toulouse B 403 375 015

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en milliers d'euros)	Capital	Primes Emission	Réserves et RAN	Ecart de conversion	Résultat Groupe	CAPITAUX GROUPE	CAPITAUX MINO-RITAIRES
Capitaux propres 31/12/2019	**532 000**	**0**	**3 958 797**	**0**	**-949 437**	**3 541 360**	**1 255 697**
Affectation du résultat au 31/12/2019			-1 749 438		949 437	**-800 001**	0
Variation de capital	0	0				**0**	-712
Ecart de change				0		**0**	0
Autres variations						**268 954**	61 538
Résultat au 31/12/2020					-9 016 200	**-9 016 201**	-2 128 455
Capitaux 31/12/2020	532 000	0	2 206 249	0	-9 016 200	-6 277 952	-873 479

Catégories de titres	Nombre	Valeur nominale (en €)
Actions composant le capital social au début de l'exercice	0	0
Actions composant le capital en fin d'exercice	0	0

audit
commissariat
aux comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Toulouse

1, place Ménèdre France . 31400 Toulouse
tél. : 05 61 54 80 99 . fax : 05 61 54 80 99
email : cabinet.aec@aec.fr
SARL au capital de 51.230 € - RCS Toulouse, B 493 [illegible] 045

audit

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

(en milliers d'euros)	31/12/2020
Résultat net	-11 144 653
Résultat des sociétés mises en équivalence	0
Dotations et reprises	4 762 407
Amortissement des écarts d'acquisition	0
Variation impôts différés	-265 707
Plus ou moins-values de cession	1 767
QP de subvention virée en Résulta	0
Autres éléments	0
Capacité d'autofinancement	**-6 646 186**
Variation des stocks	1 722 957
Variation des clients	3 298 906
Variation des créances d'exploitation	-237 671
Variation des fournisseurs	-1 411 413
Variation des dettes d'exploitation	1 175 588
Flux de trésorerie liés à l'activité	**-2 097 819**
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-845 741
Variation d'immobilisations financières	15 000
Cessions d'immobilisations incorporelles & corporelles	15 000
Acquisition de titres sociétés consolidées	0
Cessions de titres sociétés consolidées	0
Variation des créances sur immobilisations	0
Variation des dettes sur immobilisations	0
Flux liés aux investissements	**-815 741**
Augmentation de capital	-3 113
Augmentation de capital minoritaires	-712
Dividendes versés aux actionnaires	-800 001
Dividendes versés aux minoritaires	0
Augmentation des dettes financières	7 500 000
Remboursement des dettes financières	-2 262 473
Variation des intérêts courus	-915
Variation des comptes courants	-193 719
Variation des autres fonds propres	0
Subventions d'investissement reçues	0
Flux liés aux opérations de financement	**4 239 067**
Incidence des variations de devises	0
Variation de la trésorerie	**1 325 507**
Trésorerie à l'ouverture	2 176 245
Trésorerie à la clôture	3 501 754
Variation de la trésorerie	**1 325 509**

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

audit commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Toulouse
audit
Parc d'activités Mondès France . 31460 Toulouse
tél. : 05 61 54 80 60 . fax : 05 61 54 80 99
email : cabinet.aec@aec.fr
Capital de 1 230 € - RCS Toulouse B 400 335 045

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Partie 1 - Principes et méthodes comptables

Les états financiers consolidés établis en normes françaises de CELENA, à la clôture, sont constitués du bilan, du compte de résultat, du tableau des flux de trésorerie, du tableau de variation des capitaux propres et de la présente annexe.

Les principales méthodes comptables appliquées lors de la préparation des états financiers consolidés sont exposées ci-après. Ces méthodes ont été appliquées de façon permanente aux clôtures de l'exercice actuel et du précédent et reposent sur le principe de continuité d'exploitation. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

1.1. Présentation des comptes en normes françaises

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec les normes comptables françaises édictées par le règlement du 29 avril 1999 modifié par les règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC) n° 2002-04, 2002-12, 2004-03, 2004-14 et 2005-10.

Les comptes consolidés sont réalisés à partir des comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2020.

1.2. Estimations et jugements comptables déterminants

La préparation des états financiers conformément au règlement 99-02 du Comité de la Règlementation Comptable nécessite de retenir certaines estimations et hypothèses qui peuvent affecter la valeur comptable de certains éléments d'actifs et de passifs, de produits et charges, ainsi que des informations données dans l'annexe.

Les estimations et les jugements, qui sont continuellement mis à jour, sont fondés sur les informations historiques et sur d'autres facteurs, notamment les anticipations d'évènements futurs jugées raisonnables au vu des circonstances et de la situation économique actuelle.
En fonction de l'évolution de ces hypothèses, les éléments figurant dans les futurs états financiers pourraient être différents des estimations actuelles.

1.3. Méthodes de consolidation

Les états financiers regroupent, par la méthode de l'intégration globale, les comptes de toutes les sociétés dans lesquelles CELENA exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif.

Les entreprises sous contrôle conjoint sont consolidées par la méthode de l'intégration proportionnelle. Le contrôle conjoint est le partage du contrôle d'une entreprise exploitée en commun par un nombre limité d'associés ou d'actionnaires.

Les sociétés dans lesquelles CELENA exerce une influence notable sont consolidées par la méthode de la mise en équivalence. L'influence notable est présumée lorsque l'entreprise consolidante dispose, directement ou indirectement, d'une fraction au moins égale à 20 % des droits de vote de cette entreprise.

commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Toulouse
1, place Marcelle Paneg - 31400 Toulouse
tél. : 05 61 64 20 00 - fax : 05 61 64 80 99
email : cabinet.gacc@wanadoo.fr
SARL au capital de 51.030 € - RCS Toulouse B 403 [illegible]
audit
SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

1.4. Transactions éliminées dans les états financiers consolidés

Les opérations réalisées entre des filiales consolidées sont éliminées en totalité, ainsi que les créances et dettes qui en résultent. De même, les résultats internes au Groupe (résultats de cession et dividendes internes, provisions sur filiales, marges incluses dans les stocks) sont éliminés du résultat.

L'élimination des profits et des pertes entre deux sociétés en intégration globale est pratiquée en totalité, puis répartie entre les intérêts du groupe et les intérêts minoritaires dans l'entreprise ayant réalisé le résultat. Les opérations entre une entreprise en intégration globale et une entreprise en intégration proportionnelle sont éliminées au pourcentage d'intégration de l'entreprise contrôlée conjointement.

Les gains découlant des transactions avec les entreprises mises en équivalence sont éliminés par la contrepartie des titres mis en équivalence à concurrence des parts d'intérêt du Groupe dans l'entreprise.

1.5. Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés en utilisant la méthode de l'acquisition. Cette méthode implique la comptabilisation des actifs identifiables, des passifs identifiables et des passifs éventuels pris en charge lors d'un regroupement d'entreprises à leur juste valeur à la date d'acquisition.

A l'occasion de la première consolidation des filiales et participations du Groupe, il est procédé, dans un délai d'un an suivant l'exercice d'acquisition, à l'évaluation de l'ensemble des éléments identifiables acquis.

Postérieurement à leur affectation, l'ensemble des écarts d'évaluation suit les règles comptables propres à leur nature.

L'écart constaté entre le coût d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la quote-part d'intérêt du Groupe dans l'évaluation à la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition constitue l'écart d'acquisition.

L'écart d'acquisition positif est inscrit à l'actif du bilan et fait l'objet d'un amortissement sur une durée qui doit refléter, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors de 10 ans.

Les écarts d'acquisition négatifs correspondent généralement soit à une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. L'excédent négatif est rapporté au résultat sur une durée de 3 ans.

audit
commissariat
aux comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Toulouse
1, place Mercès France . 31000 Toulouse
tél. : 05 61 54 80 99 . fax : 05 61 54 80 99

1.6. Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net part du Groupe attribuable aux actions ordinaires rapporté au nombre moyen des actions en circulation au cours de la période.

Pour le calcul du résultat dilué par action, le nombre moyen d'actions en circulation est ajusté pour tenir compte de l'effet dilutif des instruments de capitaux propres émis par le Groupe et susceptibles d'accroitre le nombre d'actions en circulation.

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

1.7. Règles et méthodes d'évaluation

1.7.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Les frais d'établissement constatés dans les comptes individuels sont éliminés dans les comptes consolidés.

Les fonds de commerce ont été évalués à la valeur d'acquisition en fonction d'un critère de chiffre d'affaires. Un test de dépréciation est effectué à la clôture de l'exercice afin de s'assurer de l'absence de perte de valeur. La valeur recouvrable de ces actifs est comparée à leur valeur nette comptable. Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable, cette perte de valeur est comptabilisée en diminution des actifs concernés.

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

1.7.2. Immobilisations corporelles

Les éléments dont le coût peut être déterminé de façon fiable et pour lesquels il est probable que les avantages économiques futurs iront au Groupe sont comptabilisés en immobilisations.

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou de production diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Lorsque des composants des immobilisations corporelles ont des durées d'utilisation différentes, ils sont enregistrés en tant qu'immobilisations corporelles distinctes. Les amortissements sont comptabilisés en charge selon le mode linéaire sur la durée d'utilisation estimée pour chaque composant.

audit
commissariat
aux comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Toulouse
1, place Mendès France - 31400 Toulouse
tél. : 05 61 54 80 90 - fax : 05 61 54 80 99
email : cabinet.aec@aecc.fr
SARL au capital de 51 200 € - RCS Toulouse B 304 935 045

Les durées d'utilisation estimées sont les suivantes :

Constructions :	33 à 40 ans
Agencements et aménagements :	7 à 10 ans
Matériels de bureau et informatique :	3 à 5 ans
Mobiliers :	5 à 10 ans

Lorsque des événements ou des situations nouvelles donnent lieu à des indices de pertes de valeur, des tests de dépréciation sont effectués. La valeur nette comptable de l'actif est alors comparée à sa valeur recouvrable. Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable de ces actifs, une dépréciation est comptabilisée.

1.7.3 Biens utilisés en Crédit Bail.

Au 31/12/2020 il existe 29 contrats de crédits-baux dans les comptes des sociétés composants le groupe consolidé. Ces contrats sont relatifs à des machines et outillages de production.
L'impact sur les comptes consolidés est le suivant:

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Augmentation des Actifs Corporels Bruts	13 090 763	13 644 738
Amortissements	7 971 617	6 144 295

Augmentation des Actifs corporels Nets	5 119 144	7 302 163
Durée des Amortissements	De 5 à 7 ans	De 5 à 7 ans
En cours des dettes Afférentes	6 228 278	7 371 777
Durée des contrats	De 5 à 7 ans	De 5 à 7 ans

A noter : un différé de remboursement de la dette afférente aux contrats de crédit bail en 2020 suite à la crise de la Covid 19 a généré un décalage entre amortissement et dette desdits contrats.

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

1.7.4. Immobilisations financières

Les actifs financiers figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué des éventuelles pertes de valeur.

Lorsque des événements ou des situations nouvelles donnent lieu à des indices de pertes de valeur, des tests de dépréciation sont effectués. La valeur nette comptable de l'actif est alors comparée à sa valeur recouvrable. Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable de ces actifs, une dépréciation est comptabilisée.

1.7.5. Stocks

Les produits en cours de production sont évalués en fonction de leur taux d'avancement sur la base des heures de production engagées au coût de Production Direct.
Les Produits Finis sont évalués au coût de revient en fonction des composantes suivantes :

- Cout matière
- Cout de production Direct
- Cout de sous-traitance

audit
commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Toulouse
1, place Mendès France . 31400 Toulouse
tél. : 05 61 54 80 99 . fax : 05 61 54 80 99
email : cabinet.nec@aecc.fr
SARL au capital de 51 230 € - RCS Toulouse B 403 435 045

1.7.6. Clients et comptes rattachés

Les créances clients sont initialement comptabilisées à leur juste valeur, déduction faite des provisions pour dépréciation.

Une provision pour dépréciation des créances clients est constituée lorsqu'il existe un indicateur objectif de l'incapacité du Groupe à recouvrer l'intégralité des montants dus dans les conditions initialement prévues lors de la transaction.

Des difficultés financières importantes rencontrées par le débiteur, la probabilité d'une faillite ou d'une restructuration financière du débiteur et une défaillance ou un défaut de paiement constituent des indicateurs de dépréciation d'une créance.

Le montant de la provision est comptabilisé au compte de résultat en dotations aux provisions.

1.7.7. Trésorerie et équivalents de trésorerie

La rubrique « trésorerie et équivalents de trésorerie » comprend les liquidités, les dépôts bancaires à vue, les autres placements à court terme très liquides ayant des échéances initiales inférieures ou égales à trois mois et les découverts bancaires. Les découverts bancaires figurent au passif courant du bilan, dans les « emprunts et dettes financières ».

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût historique.

audit
commissariat
aux comptes
Membre de la Compagnie
Région de Toulouse

aec
audit

1, place Mendès France . 31400 Toulouse
tél. : 05 61 54 80 90 . fax : 05 61 54 80 99
email : cabinet.aec@aecc.fr
SARL au capital de 51 230 € - RCS Toulouse B 492 375 045

1.7.8. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes fournisseurs sont valorisées à leur valeur nominale.

1.7.9. Emprunts

Les passifs financiers comprennent les emprunts et autres dettes porteuses d'intérêt.

Les coûts de transaction qui sont directement attribuables à l'émission d'un passif sont étalés linéairement sur la durée du passif concerné.

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

1.7.10. Subventions d'Investissements.

Au 31/12/2020, il existe une subvention d'investissement intégralement encaissée en 2019 par la société Groupe Rossi Aero pour un total de 683 063€ dont 532 099€ nets d'impôts différés (396 000€ après impôts différés) sont retraités des réserves consos au 31/12/2020 pour correspondre à la durée de l'investissement initial.

1.7.11. Provisions

Les estimations des provisions sont déterminées suivant la règlementation en vigueur et à partir du jugement de la direction de l'entreprise, complétées par l'expérience de transactions similaires et, dans certains cas, par des rapports d'experts indépendants.

Les risques et incertitudes qui affectent inévitablement de nombreux évènements et circonstances sont pris en compte pour parvenir à la meilleure estimation des provisions.

1.7.12. Engagements de retraites et assimilés

La provision a été évaluée conformément aux principes généralement admis en France et a été calculée en fonction de la convention collective de la Métallurgie selon les hypothèses suivantes:

- Départ prévu, sauf dérogation individuelle: 65 ans pour les cadres et 62 ans pour les autres salariés
- Taux de Rotation du personnel cadre: 5% pour les moins de 50 ans et 0% au delà
- Taux de Rotation du personnel employés: 10% pour les moins de 40 ans, 5% entre 40 ans et 50 ans et 0% au delà
- Taux de Rotation du personnel ETAM: 8% pour les moins de 40 ans, 5% entre 40 ans et 50 ans et 0% au delà
- Taux de progression salariale moyen: 1,50% pour tous les salariés
- Taux de Mortalité selon la table règlementaire INSEE F-2010-2012
- Taux de charges sociales: 40%

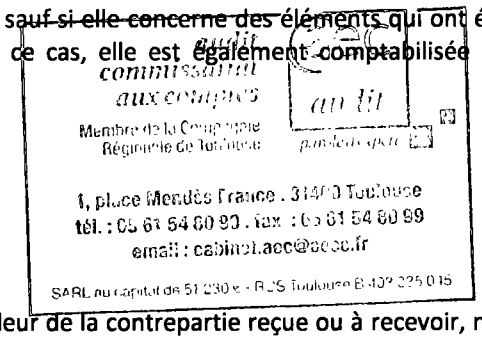
1.7.13. Impôts différés

Les différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs bases fiscales donnent lieu à la constatation d'un impôt différé selon la méthode du report variable en utilisant les derniers taux d'imposition adoptés ou quasi-adoptés.

Les effets dus aux changements des taux d'impôt s'inscrivent en compte de résultat de l'exercice au cours duquel le changement de taux est annoncé.

Il n'est constaté d'impôt différé actif sur les déficits reportables que dans la mesure où leur récupération sur une durée raisonnable apparaît probable.

La charge d'impôt est constatée au compte de résultat sauf si elle concerne des éléments qui ont été comptabilisés directement en capitaux propres. Dans ce cas, elle est également comptabilisée en capitaux propres.



1.7.14. Reconnaissance des produits

L'ensemble du chiffre d'affaires est évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, net de rabais, remises et ristournes, de la TVA et des autres taxes.

Les prestations de services sont comptabilisées au moment où le service est rendu. Les ventes de produits sont comptabilisées lors de la livraison et du transfert du titre de propriété.

1.7.15. Modalités de calcul des résultats par Action

Le résultat net par action est calculé en divisant le résultat net part du Groupe, par le nombre total d'actions émises et en circulation à la clôture de la période (c'est à dire net des actions d'autocontrôlé).

Le résultat net dilué par action est calculé en divisant le résultat net part du Groupe, par le nombre total d'actions en circulation auquel on ajoute, en cas d'émissions d'instruments dilutifs, le nombre maximal d'actions susceptibles d'être émises.

1.7.16. Informations Diverses

L'année 2020 est pour la société CELENA la première année d'obligation légale de consolidation.

Touchée depuis la mi-mars 2020 par la crise sanitaire de la COVID19, l'entreprise, spécialisée dans le secteur aéronautique a subi une baisse drastique de son activité, l'appelant notamment à :
- Lever des financements exceptionnels (PGE) à hauteur de 7 500 000€
- Suspendre le remboursement du capital de ses emprunts et crédits baux pour une durée de 6 mois, générant une dette complémentaire relative aux crédits baux de 1 049 673€.
- Générer une dette exceptionnelle de cotisations sociales (734 834€ à fin décembre 2020)
- Amorcer une restructuration globale et une diminution de son personnel, dont la plupart des effets sont attendus courant 2021 mais constatés à hauteur de 1 253 095€ en 2020, en provision ou charges à payer selon l'avancement des différents projets de restructuration.
- Sortir de son actif net une non-valeur de 467 710.74€ correspondant à des frais de développement et de certifications devenus obsolètes.
- Rentrer dans une procédure de conciliation avec ses partenaires financiers et rechercher un nouvel actionnaire. Ces deux démarches ont abouties en décembre 2021.

Face aux résultats 2020 de Groupe Rossi Aero, Rossi Développement et Celena ont respectivement déprécié la valeur de leurs titres de participation à hauteur de 3 495 900 € et 5 110 017€.

Les actifs immobilisés sont tous situés en France.

Le chiffre d'affaires est réalisé majoritairement en France (62%). Le reste de l'activité se partage entre zone Europe (23%) et export (15%)

Partie 2 - Périmètre de consolidation

A la clôture, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

Nom des sociétés du périmètre	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Méthode de consolidation	Capitaux propres sociaux en €	Résultat social en €	Nombre d'actions (nominal)
CELENA	100	0	IG	<1 810 010>	<4 823 657>	
ROSSI	81,38	81,38	IG	799 193	<4 212 354>	19612
Rossi MRO Solutions	0	0	IG	0	0	0
Rossi Aero Equipements	81,38	81,38	IG	<1 012 889>	<8 981 738>	3730

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

Partie 3 - Notes sur les postes du compte de résultat

Note 1 - Chiffre d'affaires

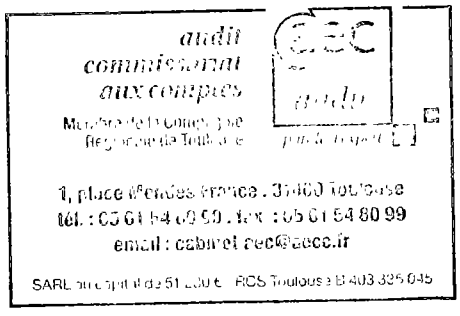
(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Vente de marchandises	254 880	104 591
Production vendue biens	18 122 686	32 348 027
Production vendue services	0	0
Produits des activités annexes	249 832	279 170
Chiffre d'affaires	**18 627 398**	**32 731 788**

Note 2 - Autres produits d'exploitation

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Production stockée	-1 629 920	1 346 894
Production immobilisée	0	123 215
Subventions d'exploitation	61 213	97 552
Reprises amortissements et provisions	0	55 099

audit commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Toulouse
1, place Marcel Dassault, 31400 Toulouse
SARL au capital de 51.200 € RCS Toulouse B 323 350 015

Transferts de charges	234 326	342 880
Autres produits	108 653	444 326
Autres produits d'exploitation	**-1 225 728**	**2 409 966**



SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

Note 3 - Autres charges et charges externes

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Sous-traitance	372 861	390 672
Loyers	1 976 568	2 188 329
Entretien et maintenance	1 180 581	1 327 875
Assurance	161 831	159 644
Personnel extérieur	40 212	553 025
Honoraires	475 952	601 490
Communication et publicité	122 986	359 449
Transports	286 918	374 614
Voyages et déplacements	71 879	192 261
Services bancaires	59 100	117 459
Autres achats et charges externes	124 263	155 846
Autres charges externes	**4 873 151**	**6 420 664**

Note 4 - Charges de personnel

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Salaires et traitements	8 295 262	11 315 012
Charges sociales	3 099 466	4 078 347
Participation / Intéressement	0	0
Charges de personnel	**11 394 728**	**15 393 359**

audit commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Toulouse
1, place Mondès France, 31400 Toulouse
tél. : 05 61 54 80 99, fax : 05 61 54 80 99
email : cabinet.aer@wanadoo.fr
SARL au capital de 61 000 € - RCS Toulouse B 439 725 035

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

L'effectif du groupe à la clôture se présente ainsi par catégorie :

Catégories	31/12/2020	31/12/2019
Ouvriers	186	188
Employés	17	20
Cadres	67	70
Effectif	**270**	**278**

Note 5 - Dotations aux amortissements et provisions

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Dotations aux amortissements sur immobilisations	3 651 645	3 182 735
Dotations aux provisions sur immobilisations	0	0
Dotations aux provisions sur actif circulant	0	0
Dotations aux provisions pour risques et charges	23 615	22 823
Dotations aux amortissements et provisions	**3 675 260**	**3 205 558**

audit
commissariat
aux comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Toulouse
1, place Mondès France . 31300 Toulouse
tél. : 05 61 54 80 80 . fax : 05 61 54 80 39
email : cabinet@pacini.fr
SARL au capital de 51.200 € - RCS Toulouse

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

Note 6 - Résultat financier

Les produits financiers sont essentiellement issus des différences de change.
Les charges financières sont essentiellement issues des intérêts d'emprunts.

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Produits de participations	2 565	0
Produits des autres immobilisations financières	0	0
Différences positives change	-1 145	0
Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	20 118	-54 744
Total des produits financiers	**21 538**	**-54 744**
Intérêts et charges assimilées	327 561	367 244
Différences négatives de change	27 338	-41 033
Charges nettes sur cession de VMP	0	0
Autres charges financières	0	0
Dotations aux provisions	30 763	6 407
Total des charges financières	**385 662**	**332 618**
Résultat financier	**-364 124**	**-387 362**

audit commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Toulouse
1, place Mendès France - 31400 Toulouse
tél. : 05 61 54 09 99 - fax : 05 61 54 30 99
email : cabinet.aec@aec.fr
SARL au capital de 51 200 € - RCS Toulouse B 403 326 045

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

Note 7 - Résultat exceptionnel

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	90 226	304 810
Produits de cession d'immobilisations	15 000	190 861
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels	**105 226**	**495 671**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 062 629	488 804
VNC des immobilisations cédées	16 767	484 229
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux provisions	1 070 206	15 751
Total des charges exceptionnelles	**2 149 602**	**988 784**
Résultat exceptionnel	**-2 044 376**	**-493 113**

Note 8 - Impôts

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Impôt sur les sociétés	106 619	-19 351
Impôt différé	-269 532	-198 721
Charge d'impôt	**-162 913**	**-218 072**

audit commissariat aux comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Toulouse

1, place Jean Baylet

SARL au capital de 51 300 € - RCS Toulouse B 408 145 015

Preuve d'impôt :

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

Compte	Libellé Compte	Consolidé
RNET	RESULTAT NET	-11 144 656
6950	Impôt sur les sociétés	106 619
6990	IS Différé	-269 532
	Sous-Total Impôt	**-162 913**
	RESULTAT AVANT IS	**-11 307 569**
	Taux IS	
	IS théorique	**-3 166 119**
	Ecart IS théorique / IS réel	**3 005 135**
	ECART	**1**
ID1001	Participation des salariés	0
ID1002	ORGANIC	0
ID1003	Ecarts sur OPCVM	0
ID1004	Provision retraite	0
ID1005	Provisions non déductibles	-3 415
ID1006	Déficits reportables activés	2 715 494
ID1007	Autres différences temporaires	0
ID100	**Décalages temporaires**	**2 712 079**
ID2010	Dividendes reçus	280 000
ID2011	QP de frais et charges	0
ID2020	Provisions non déductibles	0
ID2021	Provisions pour impôt	0
ID2030	Autres différences permanentes	0
ID200	**Différences permanentes**	**280 000**
ID3001	Effet des différences de taux d'IS (stés étrangères)	0
ID300	**Différence de taux stés étrangères**	**0**
ID4001	Effets de l'imposition à taux réduit	13 055
ID4002	Effets de non imposition/ op. régime fiscal particulier	0
ID4003	Autres effets de l'impôt à taux réduit	0
ID400	**Effet de l'imposition à taux réduit**	**13 055**
ID5001	IDA non constatés sur déficits	0
ID5002	Crédits d'impôts	0
ID5003	Régularisation IS ex antérieurs	0
ID5004	Effets du report variable/ stock ID	0
ID5005	Intégration fiscale	0
ID5006	Imputation pertes antérieures	0
ID500	**Autres différences**	**0**
IDTOT	**Impôts expliqués**	**3 005 134**

audit commissariat aux comptes

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

Partie 4 - Notes sur les postes du bilan

Note 9 - Ecart d'acquisition

(en milliers d'euros)	Brut	Amortissements	Net
Valeur au 31/12/2019	0	0	0
Ecart d'acquisition constaté au cours de l'exercice	0	0	0
Sortie	0	0	0
Autres variations	0	0	0
Dotation de l'exercice	0	0	0
Ecarts d'acquisition	**0**	**0**	**0**

Note 10 - Immobilisations incorporelles

(en milliers d'euros)	Brut	Amortissements	Net	31/12/2019
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de recherche et développement	0	0	0	380 149
Concessions, Brevets, Droits similaires	0	0	0	0
Droit au bail	0	0	0	0
Fonds de commerce	30 490	30 490	0	0
Autres immobilisations incorporelles	418 631	292 673	125 958	522 418
Avances & acomptes /Immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	**449 121**	**323 163**	**125 958**	**902 567**

audit commissariat aux comptes

Membre de la Compagnie régionale

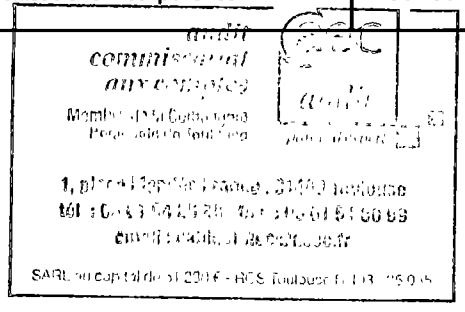
1, place

SARL au capital de

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

La variation des immobilisations incorporelles se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2019	Acquisitions / Dotations	Cessions	Reclasse-ments	Autres variations	31/12/2020
Frais de recherche et de développement	463 994	0	-463 994	0	0	0
Amortissements des frais de recherche et de développement	-83 845	-380 149	463 994	0	0	0
Concessions, brevets, droits similaires	0	0	0	0	0	0
Amortissements des concessions, brevets, droits similaires	0	0	0	0	0	0
Droit au bail	0	0	0	0	0	0
Amortissements du droit au bail	0	0	0	0	0	0
Fonds de commerce	30 490	0	0	0	0	30 490
Amortissements des fonds de commerce	-30 490	0	0	0	0	-30 490
Autres immobilisations incorporelles	808 389	24 100	-413 858	0	0	418 631
Amortissements des autres immobilisations incorporelles	-285 971	-420 561	413 859	0	0	-292 673
Immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	0	0	0
Dépréciations des immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	0	0	0
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0	0
Dépréciations des avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	**902 567**	**-776 610**	**1**	**0**	**0**	**125 958**



SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

Note 11 - Immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)	Brut	Amortissements	Net	31/12/2019
Terrains	50 000	0	50 000	50 000
Constructions	225 596	48 905	176 691	192 003
Installations Techniques, Matériel & Outillage	20 229 994	13 393 355	6 836 639	9 151 713
Autres immobilisations corporelles	3 030 905	1 837 574	1 193 331	1 423 126
Immobilisations en cours	0	0	0	4 050
Avances & acomptes /Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations corporelles	**23 536 495**	**15 279 834**	**8 256 661**	**10 820 892**

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

La variation des immobilisations corporelles se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2019	Acquisitions / Dotations	Cessions	Reclasse-ments	Autres variations	31/12/2020
Terrains	50 000	0	0	0	0	50 000
Dépréciations des terrains	0	0	0	0	0	0
Constructions	225 596	0	0	0	0	225 596
Amortissements des Constructions	-33 593	-15 312	0	0	0	-48 905
Installations techniques, matériel et outillage	19 958 467	541 730	-341 932	0	0	20 229 994
Amortissements des installations techniques, matériel et outillage	10 806 756	-2 795 874	209 275	0	0	-13 393 355
Autres immobilisations corporelles	2 802 974	279 911	-56 030	4 050	0	3 030 905
Amortissements des autres immobilisations corporelles	-1 379 848	-513 756	56 030	0	0	-1 837 574
Immobilisations corporelles en cours	4 050	0	0	-4 050	0	0
Dépréciations des immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0	0
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	0	0	0	0	0	0
Dépréciations des avances et acomptes sur immobilisations corporelles	0	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles	**10 820 892**	**-2 503 301**	**-105 657**	**0**	**0**	**8 256 661**

audit commissariat aux comptes
SARL au capital de 61 200 € - RCS Toulouse - B 439 722 232

Note 12 - Immobilisations financières

(en milliers d'euros)	Brut	Dépréciations	Net	31/12/2019
Participations	0	0	0	0
Créances sur Participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres Immobilisations Financières	635 000	0	635 000	650 000
Immobilisations financières	**635 000**	**0**	**635 000**	**650 000**

Note 13 - Stocks et en cours

(en milliers d'euros)	Brut	Provisions	Net	31/12/2019
Matières premières, Approvisionnements	3 539 112	0	3 539 112	3 632 149
Encours production de biens	1 032 262	0	1 032 262	2 625 180
Encours production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	7 834 530	0	7 834 530	7 871 532
Marchandises	0	0	0	0
Stocks	**12 405 904**	**0**	**12 405 904**	**14 128 861**

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

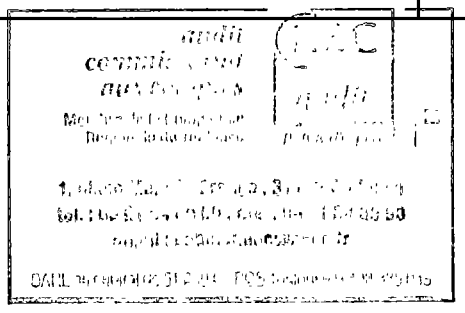
Note 14 - Clients et comptes rattachés

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Valeur brute	1 825 476	5 124 382
Provisions	0	0
Valeur nette	**1 825 476**	**5 124 382**

L'analyse par échéance des créances clients se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Echéance moins d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance plus de 5 ans

Créances clients	1 825 476	1 825 476	0	0



SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

Note 15 - Autres créances et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	Brut	Provisions	Net	31/12/2019
Avances et acomptes versés	37 834	0	37 834	29 507
Personnel et organismes sociaux	69 749	0	69 749	42 281
Etat - Taxes et IS	365 937	0	365 937	42 794
TVA débitrice	123 206	0	123 206	230 762
Comptes courants débiteurs	0	0	0	0
Créances sur immobilisations	0	0	0	0
Autres Créances	0	0	0	0
Charges constatées d'avance	75 892	0	75 892	89 603
Charges à répartir	0	0	0	0
Primes de Remboursement des obligations	0	0	0	0
Autres Créances et comptes de régularisation	**672 618**	**0**	**672 618**	**434 947**

L'analyse par échéance des autres créances se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Echéance moins d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance plus de 5 ans
Avances et acomptes versés	37 834	37 834	0	0
Personnel et organismes sociaux	69 749	69 749	0	0
Etat - Taxes et IS	365 937	365 937	0	0
TVA débitrice	123 206	123 206	0	0
Comptes courants débiteurs	0	0	0	0
Créances sur immobilisations	0	0	0	0
Autres créances	0	0	0	0
Charges constatées d'avance	75 892	75 892	0	0
Charges à répartir	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
Autres Créances et comptes de régularisation	**672 618**	**672 618**	**0**	**0**

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

audit commissariat aux comptes
audit

Note 16 - Provisions pour risques et charges

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Provision engagement personnel	215 126	191 511
Provisions pour risques	619 547	6 407
Provisions pour charges	0	0
Provisions pour risques et charges	**834 673**	**197 918**

La variation des provisions se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2019	Dotations	Reprises	Reclasse-ments	Autres variations	31/12/2020
Provision engagement personnel	191 511	23 615	0	0	0	215 126
Provisions pour risques	6 407	633 258	-20 118	0	0	619 547
Provisions pour charges	0	0	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	**197 918**	**656 873**	**-20 118**	**0**	**0**	**834 673**

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 727

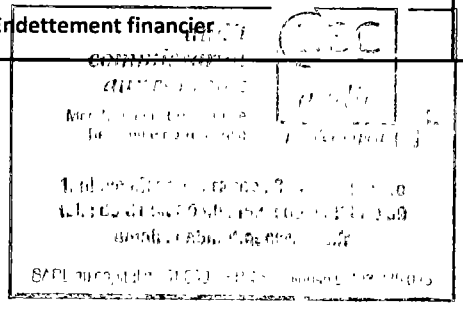
Note 17 - Emprunts et dettes financières

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	3 202 980	3 202 980
Emprunts obligataires	**3 202 980**	**3 202 980**
Emprunts auprès des établissements de crédit	19 241 163	12 904 298
Dettes de location-financement	6 228 278	7 371 774
Comptes courants créditeurs	226 014	419 733
Autres emprunts et dettes financières	0	0
Concours bancaires courants	0	0
Intérêts courus	9 117	10 032
Emprunts et dettes financières	**25 704 572**	**20 705 837**
Endettement financier	**28 907 552**	**23 908 817**

audit
commissariat
aux comptes

Le détail des dettes par échéance se présente ainsi :

(en milliers d'euros)	31/12/2020	Echéance moins d'un an	Echéance de 1 à 5 ans	Echéance plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0
Autres emprunts obligataires	3 202 980	0	3 202 980	0
Emprunts auprès des établissements de crédit	19 241 163	2 464 268	12 892 377	3 884 518
Dettes de location-financement	6 228 278	2 001 091	4 135 300	91 887
Comptes courants créditeurs	226 014	0	0	0
Autres emprunts et dettes financières	0	0	0	0
Concours bancaires courants	0	0	0	0
Intérêts courus	9 117	9 117	0	0
Endettement financier	**28 907 552**	**4 700 490**	**20 230 657**	**3 976 405**



SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

Note 18 - Autres dettes et comptes de régularisation

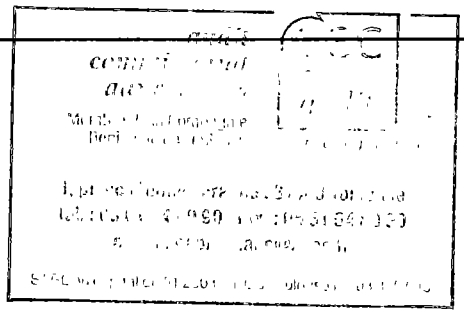
(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Avances et acomptes reçus sur commandes	0	0
Personnel	1 763 338	945 677
Organismes sociaux	1 656 160	1 095 207
TVA créditrice	21 964	221 003
Etat - taxes et IS	722 869	726 856
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	0	0
Produits constatés d'avance	0	0
Autres dettes et comptes de régularisation	**4 164 331**	**2 988 743**

SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret 439 722 232 00022

Note 19 - Engagements hors bilan

(en milliers d'euros)	31/12/2020	31/12/2019
Effets escomptés non échus (donnés)	0	0
Avals et cautions (donnés)	0	0
Hypothèques & nantissements (donnés)	1 847 796	0
Achats à terme de devises (donnés)	0	0
Clause de retour à meilleure fortune (donnés)	0	0
Créances à l'exportation mobilisées	0	0
Créances professionnelles cédées	0	0
Autres engagements donnés	0	0
Total des engagements donnés	**1 847 796**	**0**
Effets escomptés non échus (reçus)	0	0
Avals et cautions (reçus)	6 750 000	0
Hypothèques et nantissements (reçus)	0	0
Achats à terme de devises (reçus)	0	0
Clause de retour à meilleure fortune (reçus)	0	0
Autres engagements reçus	0	0

Total des engagements reçus	**6 750 000**	**0**



SARL Jean-Michel PACINI et Associés
SOCIETE DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
13, Rue Paule Raymondis
31200 TOULOUSE
Siret **439** 722 232 00022