

RCS : MARSEILLE

Code greffe : 1303

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1954 B 00728

Numéro SIREN : 054 807 284

Nom ou dénomination : COMPAGNIE DAHER

Ce dépôt a été enregistré le 24/07/2020 sous le numéro de dépôt 10435

Greffe du tribunal de commerce de Marseille



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 24/07/2020

Numéro de dépôt : 2020/10435

Déposant :

Nom/dénomination : COMPAGNIE DAHER

Forme juridique : Société anonyme

N° SIREN : 054 807 284

N° gestion : 1954 B 00728

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5
Résultat des 5 derniers exercices	7

Annexes

Immobilisations	9
Amortissements	10
Provisions et dépréciations	11
Provisions pour risques et charges	12
Créances et dettes	13
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	14
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	15
Charges et produits exceptionnels	16
Charges à payer	17
Charges et produits constatés d'avance	18
Produits à recevoir	19
Composition du capital social	20
Variation des capitaux propres	21



COMPAGNIE DAHER
Orlytech-Bât 528 - 1 Allée Maryse Bastié
91325 Wissous Cedex
Tél. : 33 (0)1 49 75 98 00
Fax. : 33 (0)1 49 75 98 01
RCS Marseille 054 807 284
www.daher.com

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2019	31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	1 581 839	1 581 839		
Concessions, brevets et droits similaires	161 622	161 622		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	780		780	780
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 132 926	979 772	153 154	177 042
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	112 099 224	14 846 610	97 252 614	111 898 615
Créances rattachées à des participations	100 000 000		100 000 000	100 000 000
Autres titres immobilisés	307 247	12 237	295 010	277 010
Prêts				
Autres immobilisations financières	12 300		12 300	2 300
ACTIF IMMOBILISE	215 295 938	17 582 080	197 713 858	212 355 747
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	158 433		158 433	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	9 739 026		9 739 026	5 424 976
Autres créances	100 483 494		100 483 494	54 290 780
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	49 493 383		49 493 383	79 346 894
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	3 009 385		3 009 385	1 311 742
ACTIF CIRCULANT	162 883 721		162 883 721	140 374 392
Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 294 899		1 294 899	817 602
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	3 869		3 869	3 082
TOTAL GENERAL	379 478 427	17 582 080	361 896 347	353 550 822

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel (dont versé : 25 115 959)	25 115 959	25 115 959
Primes d'émission, de fusion, d'apport	81 606 281	81 606 281
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	2 537 004	2 537 004
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	29 242 972	31 523 885
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	4 571 622	9 786 816
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	143 073 837	150 569 944
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	3 869	
Provisions pour charges	183 659	127 150
PROVISIONS	187 528	127 150
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	50 000 000	50 000 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	91 447 837	69 924 418
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	64 491 171	72 347 002
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 064 006	4 451 320
Dettes fiscales et sociales	5 360 759	5 133 245
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	774 625	532 564
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	2 006 814	464 939
DETTES	218 145 213	202 853 489
Ecarts de conversion passif	489 769	239
TOTAL GENERAL	361 896 347	353 550 822

Compte de résultat

Déclaration au 31/12/2019

Rubriques	France	Exportation	31/12/2019	31/12/2018
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	25 244 526	2 512 822	27 757 348	25 874 595
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	25 244 526	2 512 822	27 757 348	25 874 595
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				8 000
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 000	64 345
Autres produits			11	185
PRODUITS D'EXPLOITATION			27 758 359	25 947 125
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			15 952 732	14 924 622
Impôts, taxes et versements assimilés			426 885	546 844
Salaires et traitements			2 816 483	2 903 757
Charges sociales			2 296 605	2 462 831
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			462 097	690 722
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			57 509	12 621
Autres charges			488 429	196 184
CHARGES D'EXPLOITATION			22 500 740	21 737 581
RESULTAT D'EXPLOITATION			5 257 619	4 209 544
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				10 074
Perte supportée ou bénéfice transféré			204 141	
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			12 531 908	5 943 150
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			3 308 772	3 428 171
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				1 410
Différences positives de change			14 078 314	5 634 666
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			29 918 994	15 007 396
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			14 849 869	
Intérêts et charges assimilées			3 248 316	3 480 716
Différences négatives de change			14 634 247	5 603 163
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			32 732 432	9 083 879
RESULTAT FINANCIER			-2 813 438	5 923 518
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 240 040	10 143 136

Compte de résultat

Déclaration au 31/12/2019

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	10 946	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	350	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	11 296	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	923	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 513	5 425
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 436	5 425
RESULTAT EXCEPTIONNEL	8 860	-5 425
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-2 322 722	350 896
TOTAL DES PRODUITS	57 688 649	40 964 595
TOTAL DES CHARGES	53 117 027	31 177 780
BENEFICE OU PERTE	4 571 622	9 786 816



Date d'arrêté	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	25 115 959	25 115 959	25 115 959	25 175 566	25 175 566
Nombre d'actions					
- ordinaires	754 233	754 233	754 233	756 023	756 023
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	27 757 348	25 874 595	22 673 021	24 929 946	24 762 680
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	17 617 375	10 776 560	10 301 247	11 164 891	8 751 709
Impôts sur les bénéfices	-2 322 722	350 896	687 238	-1 515 216	-1 310 613
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	15 368 475	638 849	279 957	826 043	558 746
Résultat net	4 571 622	9 786 816	9 334 052	11 854 064	9 503 576
Résultat distribué			8 522 833	3 694 223	7 560 230
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	26,44	13,82	12,75	16,77	13,31
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	6,06	12,98	12,38	15,68	12,57
Dividende attribué	0	16	11,3	4,89	10
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	11	11	11	12	12
Masse salariale	2 816 483	2 903 757	2 812 803	3 245 312	3 816 883
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	2 296 605	2 462 831	1 770 594	1 745 600	2 718 914

Annexes

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	1 581 839		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	162 402		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	864 597		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	268 350		20 152
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 132 946		20 152
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	111 899 225		199 999
Autres titres immobilisés	289 247		18 000
Prêts et autres immobilisations financières	100 002 300		10 000
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	212 190 772		227 999
TOTAL GENERAL	215 067 959		248 151

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			1 581 839	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			162 402	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers			864 597	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		20 172	268 330	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	20 172		1 132 926	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			112 099 224	
Autres titres immobilisés			307 247	
Prêts et autres immobilisations financières			100 012 300	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			212 418 771	
TOTAL GENERAL	20 172		215 295 938	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	1 581 839			1 581 839
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	161 622			161 622
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	758 407	25 732		784 139
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	197 498	16 795	18 659	195 634
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	955 905	42 527	18 659	979 772
TOTAL GENERAL	2 699 366	42 527	18 659	2 723 234

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

**FRAIS ETBL
AUT. INC.**

Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- installations
Install. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre				
TOTAL				

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	817 602	896 868	419 570	1 294 899
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change		3 869		3 869
Provisions pour pensions, obligations similaires	127 150	57 509	1 000	183 659
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	127 150	61 378	1 000	187 528
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	610	14 846 000		14 846 610
Dépréciations autres immobilis. financières	12 237			12 237
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	12 847	14 846 000		14 858 847
TOTAL GENERAL	139 997	14 907 378	1 000	15 046 374
Dotations et reprises d'exploitation		57 509	1 000	
Dotations et reprises financières		14 849 869		
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

Page 12/21

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	100 000 000		100 000 000
Prêts			
Autres immobilisations financières	12 300		12 300
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	9 739 026	9 739 026	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	4 067 969	4 067 969	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	778 913	778 913	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	95 636 612	95 636 612	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	3 009 385	3 009 385	
TOTAL GENERAL	213 244 205	113 231 905	100 012 300

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	50 000 000			50 000 000
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	91 447 837	1 182 571	30 265 266	60 000 000
Emprunts et dettes financières divers	8 931 803			8 931 803
Fournisseurs et comptes rattachés	4 064 006	4 064 006		
Personnel et comptes rattachés	4 186 767	4 186 767		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	322 751	322 751		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	747 624	747 624		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	103 616	103 616		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	55 829 852	55 829 852		
Autres dettes	504 141	504 141		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	2 006 814	2 006 814		
TOTAL GENERAL	218 145 213	68 948 144	30 265 266	118 931 803

Emprunts souscrits en cours d'exercice 30 265 266

Emprunts remboursés en cours d'exercice

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés 8 750 000

Eléments relevant de plusieurs postes de bilan

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	112 098 614		
Créances rattachées à des participations	100 000 000		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	9 249 258		
Autres créances	95 636 612		
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 090 087		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	55 559 368		

Affaires bénéficiaires	Résultat global	Résultat transféré
TOTAL		
Affaires déficitaires	Résultat global	Résultat transféré
G.I.E Daher Systèmes Intégrés	-510 353	-204 141
TOTAL		
	-510 353	-204 141

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Majorations URSSAF	923	671800
VNC des immobilisations corporelles cédées	1 513	675200

TOTAL	2 436	
-------	-------	--

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Remise majorations URSSAF 2013 à 2015	10 946	771800
Produit de cession des immobilisations corporelles cédées	350	775210

TOTAL	11 296	
-------	--------	--

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168840	INTERETS COURUS ETS CREDIT	1 127 833,66	1 099 214,08	28 619,58
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		1 127 833,66	1 099 214,08	28 619,58
DETTE FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408300	FACT.NON PARVENUES DIVERSES	2 249 517,06	2 992 902,82	-743 385,76
408616	ABO ASSURANCES	25 000,00	30 000,00	-5 000,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		2 274 517,06	3 022 902,82	-748 385,76
AUTRES DETTES				
468600	AUTRES CHARGES A PAYER	504 141,33	300 000,00	204 141,33
TOTAL AUTRES DETTES		504 141,33	300 000,00	204 141,33
DETTE FISCALES ET SOCIALES				
428200	PERSONNEL, DETTES PROVISIONNEES POU	218 165,00	204 845,00	13 320,00
428600	PERSONNEL, DETTES PROVISIONNEES AU	3 757 027,00	3 000 014,00	757 013,00
428610	PROV.P/INTERESSEMENT	211 575,00	209 004,00	2 571,00
438200	CHARGES SOCIALES S/CONGES A PAYER	91 922,00	86 598,00	5 324,00
438600	CHARGES SOCIALES AUTRES	103 200,00	119 796,00	-16 596,00
448004	FORMATION CONTINUE	15 668,00	16 327,00	-659,00
448006	TAXE APPRENTISSAGE		20 186,28	-20 186,28
448200	ETAT CHARGES FISCALES SUR CONGES A	5 890,00	7 333,00	-1 443,00
448600	ETAT CHARGES FISCALES PAIE	18 074,41	20 157,90	-2 083,49
448610	CONTRIBUTION SOLIDARITE ORGANIC	20 055,00	14 988,00	5 067,00
448640	ETAT CHARGES A PAYER / TVS	16 180,50	18 269,25	-2 088,75
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		4 457 756,91	3 717 518,43	740 238,48
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518610	INT.COURUS A PAYER	54 737,41	75 204,17	-20 466,76
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		54 737,41	75 204,17	-20 466,76
TOTAL CHARGES A PAYER		8 418 986,37	8 214 839,50	204 146,87

Charges et produits constatés d'avance

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486132	LOYERS ET CHARGES D'AVANCE	730 823,59	188 071,16	542 752,43
486181	DOCUMENTATION CONSTAT AVANCE	3 989,75	2 633,23	1 356,52
486222	AUTRES FRAIS D'AVANCE	1 892 364,88	496 724,58	1 395 640,30
486611	CCA - INTERETS PAYES D'AVANCE (CICE	382 206,95	624 312,91	-242 105,96
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		3 009 385,17	1 311 741,88	1 697 643,29
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	PROD.CONSTATES AVANCE	-2 006 814,40	-464 939,40	-1 541 875,00
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-2 006 814,40	-464 939,40	-1 541 875,00

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
468700	PRODUITS A RECEVOIR		10 073,74	-10 073,74
TOTAL			10 073,74	-10 073,74
TOTAL			10 073,74	-10 073,74
PRODUITS A RECEVOIR				
AUTRES CREANCES				
468700	PRODUITS A RECEVOIR		10 073,74	-10 073,74
TOTAL AUTRES CREANCES			10 073,74	-10 073,74
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR			10 073,74	-10 073,74

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	754 233			33,3
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		150 569 944
Distributions sur résultats antérieurs		12 067 728
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		138 502 216
Variations en cours d'exercice		En moins En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice		4 571 622
SOLDE		4 571 622
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		143 073 837

Compagnie Daher

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

Audit Conseil Expertise, SAS
Membre de PKF International

MAZARS



Audit Conseil Expertise, SAS

Membre de PKF International

SIEGE SOCIAL : 17 Bd AUGUSTIN CIEUSSA – 13007 MARSEILLE

TEL : +33 (0) 4 91 03 66 11 – FAX : +33 (0) 4 91 03 73 74

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
CAPITAL DE 150 000 EUROS - RCS MARSEILLE 343276580

MAZARS

SIEGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92075 PARIS LA DÉFENSE CEDEX

TEL : +33 (0) 1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0) 1 49 97 60 01

SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES A DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE
CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153



Compagnie Daher

Société anonyme au capital de 25 115 958,90 €
Siège social : 59 Boulevard Périer – 13008 Marseille
N° Siren 054 807 284

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

Audit Conseil Expertise, SAS
Membre de PKF International

MAZARS



Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société Compagnie Daher,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Compagnie Daher relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables

appliqués, et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne :

- L'évaluation des titres de participation, qui a été effectuée en conformité avec les méthodes comptables décrites dans la note 2.6 de l'annexe aux comptes annuels. Nos travaux ont consisté à apprécier la valeur des titres inscrite au bilan notamment au regard de l'actif net comptable éventuellement retraité ou des perspectives de rentabilité des filiales.

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

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant

d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Marseille et à Paris La Défense, le 26 février 2020

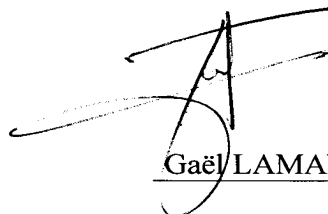
Les commissaires aux comptes,

Audit Conseil Expertise, SAS
Membre de PKF International



Sylvain LAVAGNA

MAZARS



Gaël LAMANT

■
■

COMPTES ANNUELS

■

COMPAGNIE DAHER
SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 25 115 959 EUROS
SIEGE SOCIAL : 59, BOULEVARD PERIER – 13008 MARSEILLE
SIREN 054 807 284 R.C.S. MARSEILLE

COMPAGNIE DAHER BILAN

ACTIF

(en euros)	Notes	2019	2018
Actif immobilisé :			
Immobilisations incorporelles		780	780
Immobilisations corporelles	3.1	177 041	177 041
Participations Groupe		111 898 615	111 898 615
Autres immobilisations financières	3.2	100 279 310	100 279 310
Immobilisations financières		212 177 925	212 177 925
Total actif immobilisé		197 713 859	212 355 746
Actif circulant :			
Clients & comptes rattachés		5 424 975	5 424 975
Créances Groupe	3.3	52 930 108	52 930 108
Autres créances	3.4	1 360 671	1 360 671
Disponibilités	3.5	79 346 894	79 346 894
Charges constatées d'avance	3.6	1 311 742	1 311 742
Total actif circulant		162 883 720	140 374 390
Comptes de régularisation :			
Ecarts de conversion actif		3 082	3 082
Charges à répartir sur frais d'émission d'emprunts	3.7	817 602	817 602
TOTAL ACTIF		361 896 347	353 550 820

PASSIF

(en euros)	Notes	2019	2018
Capitaux propres :			
Capital			25 115 959
Primes d'émission et de fusion			81 606 281
Réserve légale			2 537 004
Report à nouveau			31 523 884
RESULTAT DE L'EXERCICE			140 783 128
Total capitaux propres	3.8	143 073 838	150 569 944
Provisions pour risques et charges :			
Provisions pour risques		0	0
Provisions pour charges		127 150	127 150
Total provisions pour risques et charges	3.9	187 528	127 150
Emprunts et dettes financières	3.10	150 324 903	128 297 233
Dettes à court terme :			
Concours bancaires		75 204	75 204
Dettes Groupe	3.3	63 898 983	63 898 983
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	3.11	4 451 320	4 451 320
Dettes fiscales et sociales	3.4	5 133 244	5 133 244
Autres dettes	3.4	532 564	532 564
Produits constatés d'avance	3.6	464 939	464 939
Total dettes à court terme		67 820 309	74 556 254
Comptes de régularisation :			
Ecarts de conversion passif		239	239
TOTAL PASSIF		361 896 347	353 550 820



COMPAGNIE DAHER COMPTE DE RESULTAT

(en euros)	Notes	2 019	2 018	Variation
Locations d'immeubles		1 155 421	1 204 192	
Prestations aux sociétés du Groupe		19 492 655	19 915 270	
Produits divers		2 310 772	4 755 133	
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	4.1	27 757 348	25 874 595	7%
Reprises sur amortissements - provisions et autres produits		1 011	72 530	
PRODUITS D'EXPLOITATION		27 758 359	25 947 125	7%
Mise à disposition de main d'œuvre et de services par le Groupe		<5 469 591>	<6 206 654>	
Voyages et réceptions		<335 390>	<978 127>	
Loyers mobiliers & immobiliers		<966 378>	<678 365>	
Autres charges externes		<5 879 008>	<7 257 660>	
Total charges externes	4.2	<16 441 161>	<15 120 806>	9%
VALEUR AJOUTEE		11 317 198	10 826 319	5%
Charges de personnel		<3 113 880>	<5 366 587>	
Impôts et taxes		<436 883>	<546 844>	
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBITDA)	4.3	5 777 225	4 912 888	18%
Amortissements		<463 097>	<690 722>	
Provisions		<37 809>	<12 621>	
RESULTAT D'EXPLOITATION (EBIT)		5 257 619	4 209 545	25%
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun		<304 341>	10 074	
Produits financiers de participations		13 311 908	5 943 150	
Autres résultats financiers		<498 478>	<19 632>	
Dotations et reprises à caractère financier		<14 349 869>	0	
RESULTAT FINANCIER	4.4	<3 017 579>	5 933 592	
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS		2 240 040	10 143 137	
Autres résultats exceptionnels (Dotations), reprises prov. exceptionnelles		8 860	<5 425>	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	4.5	8 860	<5 425>	
RESULTAT AVANT IMPOTS		2 248 900	10 137 712	
Impôts sur les bénéfices	4.6	2 333 733	<350 896>	
RESULTAT NET		4 571 622	9 786 816	



Signature

Comptes sociaux au 31 décembre 2019

NOTE 1 – FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Au cours du premier semestre 2019, Compagnie Daher a procédé au refinancement de son crédit syndiqué 2014 (60M€ de prêt et 90M€ de crédit renouvelable) par la mise en place d'un nouveau crédit syndiqué (130M€ de crédit renouvelable utilisable en euro et en dollar) avec une échéance au 16 mai 2024.

NOTE 2 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions de la législation française et aux pratiques comptables généralement admises en France et selon le règlement 2014-03 du 5 juin 2014 de l'Autorité des normes comptables (ANC) relatif au plan comptable général en tenant compte de ses règlements modificatifs lorsque ces derniers sont applicables à l'entité.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

2.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles comprenant les coûts de développement des applications informatiques sont évaluées à leur coût d'entrée moins les amortissements. Les coûts de développement sont activés lorsqu'ils se rapportent à des projets nettement individualisés, ayant de sérieuses chances de réussite technique et de viabilité économique. Ils sont ensuite amortis sur une durée de 3 ans.

2.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. En application des règles en vigueur, il est pratiqué un test de dépréciation dès qu'il existe un indice de perte de valeur.

Les amortissements sont calculés sur la durée d'utilité attendue des immobilisations sur le mode linéaire. Les durées d'utilité retenues sont les suivantes :

- | | | |
|----------------------|---|---------------------|
| • Installations | : | linéaire sur 10 ans |
| • Mobilier de bureau | : | linéaire sur 10 ans |
| • Autres | : | linéaire 3 à 10 ans |

2.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres des filiales figurent au bilan pour leur prix d'acquisition augmenté des frais d'acquisition, les créances de l'actif immobilisé sont comptabilisées à leur valeur nominale.

2.4 PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières sont évaluées au bilan pour leur coût d'acquisition ou leur valeur de marché si celle-ci est inférieure. Conformément aux règles comptables, les plus-values latentes sur valeurs mobilières de placement ne sont enregistrées que lors de leur réalisation effective.

2.5 CONVERSION DES DETTES ET CREANCES EN DEVISES

Les dettes et créances libellées en devises sont converties au taux en vigueur au 31 décembre. L'écart de conversion qui en résulte est inscrit au bilan sous une rubrique spécifique. Une provision pour risques est comptabilisée si la conversion fait apparaître des pertes latentes.

Les comptes annuels intègrent les dispositions du règlement 2015-05 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture dont l'application est obligatoire depuis l'exercice 2017. Le règlement, qui a pour objectif de préciser les modalités de comptabilisation des instruments financiers à terme et des opérations de couverture, est sans impact significatif sur les comptes annuels de Compagnie Daher.



Les créances, dettes, prêts et emprunts en devises sont convertis au bilan sur la base des cours de change en vigueur à la date de clôture en contrepartie des postes « écarts de conversion actif / passif » au bilan. Les gains de change latents n'entrent pas dans la formation du résultat comptable. Une provision pour pertes de change est constituée à hauteur de la totalité des pertes latentes à l'exception des situations suivantes :

- En cas de couverture, la provision n'est constituée qu'à hauteur du risque non couvert ;
- Lorsque les pertes ou gains de change latents portent sur des opérations dont l'échéance est comprise dans le même exercice comptable, la provision est limitée à l'excédent des pertes sur les gains.

Les comptes bancaires en devises sont revalorisés au bilan sur la base des cours de change en vigueur à la date de clôture par contrepartie du résultat de change.

2.6 PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les provisions sur titres de participations sont constituées lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable. La valeur d'utilité est déterminée chaque année au cas par cas en tenant compte de l'actif net comptable éventuellement retraité ou des perspectives de rentabilité des filiales.

2.7 PROVISIONS POUR RISQUES

Les provisions pour risques sont comptabilisées au bilan lorsque Compagnie Daher a une obligation actuelle juridique ou implicite résultant d'un événement passé et lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation. Elles sont évaluées pour le montant estimé du décaissement.

2.8 PROVISIONS POUR CHARGES

Les engagements de retraite sont calculés par un actuaire indépendant selon la méthode des unités de crédit projetées.

NOTE 3 – NOTES ANNEXES AU BILAN

3.1 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La variation de la période sur les actifs corporels comprend les investissements et amortissements concernant les bâtiments situés à Orly.

3.2 AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Une partie des fonds empruntés (cf. note 3.10) est utilisée pour financer nos filiales et se trouve inscrite à l'actif dans le poste « Autres immobilisations financières » pour 100M€ au 31 décembre 2019 répartis comme suit :

- | | |
|----------------------|------------------|
| • Daher Aerospace | 70 000 000 Euros |
| • Daher Technologies | 30 000 000 Euros |

3.3 CREANCES ET DETTES GROUPE

Compagnie Daher assure un rôle de gestion de trésorerie pour le compte de ses filiales, ainsi que le rôle de tête de Groupe d'intégration fiscale.

A ce double titre, Compagnie Daher couvre les besoins de trésorerie ou reçoit les excédents de trésorerie de ses filiales. Ces montants sont inclus à l'actif dans le poste « Créances Groupe » pour 95 636 612 euros et au passif dans le poste « Dettes Groupe » pour 55 559 368 euros au 31 décembre 2019.

3.4 AUTRES CREANCES - DETTES FISCALES ET SOCIALES ET AUTRES DETTES

Au 31 décembre 2019, une créance d'impôt est enregistrée dans les autres créances pour 4 067 969 euros contre une dette d'impôt enregistrée dans les dettes fiscales et sociales pour 847 953 euros en 2018, ces créances ou dettes concernent le Groupe d'intégration fiscale.



3.5 DISPONIBILITES

Les disponibilités à la clôture 2019 ne comprennent pas de valeurs mobilières de placement.

3.6 CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Dans le cadre de sa gestion centralisée du risque de change, Compagnie Daher est amenée à proroger aux conditions de marché des couvertures de change lorsque le dénouement du risque couvert est décalé dans le temps. Dès lors que cette prorogation entraîne un gain latent il est stocké en produit constaté d'avance, s'il s'agit d'une perte latente elle est stockée en charge constatée d'avance. Le gain ou la perte sera comptabilisé en résultat lorsque le risque initialement couvert impactera le résultat.

La totalité du résultat des dérivés, lequel permet aux filiales de couvrir leur chiffre d'affaires en dollars, leur est rétrocédé. Fin décembre 2019 ni gain ni perte latente ne sont enregistrés du fait de l'absence de prorogation. Par ailleurs, des charges et des produits constatés d'avance sont enregistrés fin 2019 pour respectivement 1 873 997 euros et 2 006 814 euros au titre de certaines polices d'assurances (refacturées à nos filiales) couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 septembre 2020.

3.7 FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNTS

Compagnie Daher a opté pour l'inscription à l'actif des frais bancaires et des honoraires facturés à l'occasion de la négociation et de la mise en place des emprunts (cf. note 3.10). Le solde de ce compte s'élève à 1 294 899 euros. Le refinancement du crédit syndiqué mis en place en 2019 a fait l'objet d'une activation des frais de montage pour un montant de 896 868 euros. Les frais d'émission d'emprunts sont répartis linéairement sur la durée des emprunts, la quote-part totale prise en charge en 2019 s'élève à 419 571 euros.

3.8 SITUATION NETTE

La variation de la situation nette de 150 569 944 euros à 143 073 838 euros s'analyse comme suit :

Situation nette au 31 décembre 2018 (en euros)	150 569 944
Dividendes versés en 2019	<12 067 728>
Résultat net au 31 décembre 2019	4 571 622
Situation nette au 31 décembre 2019 (en euros)	143 073 838

3.9 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges comprennent les provisions sur engagement de retraite qui ont fait l'objet d'une dotations aux provisions au titre des écarts actuariels en 2019 pour un montant de 44 896 euros et d'une dotation de 10 916 euros au titre du coût des services rendus sur l'exercice 2019.

3.10 EMPRUNTS ET AUTRES DETTES FINANCIERES

Au 31 décembre 2019, les emprunts et autres dettes financières sont composés des dettes rattachées à participation pour 8,9M€ et des emprunts bancaires qui comprennent :

- un tirage du crédit renouvelable à taux variable signé le 16 mai 2019 pour un montant de 34M\$ équivalent à 30,3M€
- un financement BEI à taux variable signé le 30 septembre 2016 pour un montant de 60M€ tiré en deux tranches :
 - 20M€ avec un terme au 15 décembre 2026 ;
 - 40M€ avec un terme au 15 juin 2027.
- deux financements obligataires à taux fixe de 50 M€ émis le 4 avril 2018 :
 - 35M€ échéance 4 avril 2025 à taux fixe de 2,641 % ;
 - 15M€ échéance 4 avril 2028 à taux fixe de 3,458 %



La décomposition par échéance s'analyse comme suit :

(en euros)	2019	2018
Emprunts à moyen terme	150 324 903	128 297 233
dont :		
à 1 an au plus	1 127 834	9 849 214
de 1 à 5 ans	39 197 069	0
au delà de 5 ans	110 000 000	118 448 019

3.11 DETTES FOURNISSEURS

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés au bilan sont de 4 064 006 euros, elles sont non échues au 31 décembre 2019. Le délai de règlement fournisseurs généralement appliqué par Compagnie Daher est fixé en moyenne à 30 jours fin de mois le 15.

NOTE 4 – NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT

4.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires comprend la facturation des redevances de licences et marques, des frais de gestion et prestations à nos filiales, ainsi que la refacturation de la location des bâtiments situés à Orly. Les produits divers comprennent les refacturations des assurances. La contrepartie de ces produits est enregistrée en autres charges externes.

4.2 CHARGES EXTERNES

Les charges externes comprennent les éléments cités au paragraphe précédent, les charges d'assurances facturées aux filiales (cf. note 4.1) ainsi que les coûts engagés au titre des différents projets menés par le Groupe notamment le programme d'innovation « Armstrong » lancé début 2018 pour accélérer la transformation de l'entreprise.

4.3 EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBITDA)

La variation des charges de personnel et des taxes sur salaires s'explique par les charges non récurrentes constatées en 2018.

4.4 RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier 2019 comprend les produits financiers de participation correspondant aux dividendes versés par la Société Daher Aerospace pour 12 362 477 euros, ainsi que les charges d'intérêts sur emprunts et les produits des prêts consentis aux filiales (cf. notes 3.2 - 3.3 et 3.10). En 2019, Daher Technologies, filiale directe de Compagnie Daher a comptabilisé dans ses comptes une dépréciation de titres pour un montant de <45 773 000> euros conduisant en cascade, Compagnie Daher a comptabilisé une dépréciation des titres de Daher Technologies pour un montant de <14 846 000> euros.

4.5 RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel comprend la remise gracieuse des pénalités payées en 2017 au titre d'un contrôle d'Urssaf. En 2018, le résultat exceptionnel concernait une mise en rebut d'un matériel de sécurité.

4.6 IMPOTS SUR LES BENEFICES

L'ensemble des sociétés du Groupe intégré fiscalement sur Compagnie Daher a généré un produit fiscal de 4 264 893 euros en 2019 contre un produit fiscal de 1 303 178 euros en 2018.

NOTE 5 – AUTRES INFORMATIONS

5.1 ACTIONNAIRES PRINCIPAUX

Conformément aux dispositions de l'article L 233-13 du Code de Commerce, nous vous informons que Sogemarco-Daher dont la dénomination est devenue CoreDaher détient directement 87,08 % du capital de notre société.

L'autre actionnaire principal est la Banque Publique d'Investissement pour 12,50%.

5.2 ENGAGEMENTS HORS BILAN

- Afin de se prémunir contre une évolution adverse des taux d'intérêt variables de son endettement financier, Compagnie Daher a mis en place des instruments dérivés (swaps de taux). Ils transforment les indices variables du financement BEI en taux fixe. Au 31 décembre 2019, ils couvrent les deux tranches à hauteur de 60 000 000€ de nominal.
- Depuis juin 2009 Compagnie Daher a mis en place une gestion centralisée du risque de change. Le Groupe utilise des instruments financiers dérivés afin de couvrir ses positions actuelles ou futures contre le risque de change sur les contrats de ventes aéronautiques libellées en dollars. Les résultats liés à ces opérations sont comptabilisés dans les filiales. Le portefeuille de couverture de change s'élève à 630 000 000\$ au 31 décembre 2019.
- Les autres engagements donnés se décomposent comme suit :

(en euros)	2019	2018
Engagements donnés par Compagnie Daher en faveur de ses filiales vis-à-vis des tiers pour garantir des paiements de loyers.	2 460 373	4 966 549
Engagements donnés par Compagnie Daher en faveur de ses filiales vis-à-vis des tiers pour garantir la bonne exécution des contrats.	457 000	457 000
Engagements donnés par Compagnie Daher en faveur de ses filiales vis-à-vis des tiers pour garantir des fournisseurs.	35 606 195	34 934 498
Engagements donnés par Compagnie Daher en faveur de ses filiales vis-à-vis des douanes.	4 103 280	4 103 280
Total	42 626 848	44 461 327

La baisse des engagements donnés en faveur des filiales pour garantir les paiements de loyers concerne le bâtiment de Cornebarrieu qui a fait l'objet d'une levée d'option par Daher Aerospace puis d'une cession auprès de CoreDaher.

Par ailleurs, Compagnie Daher s'est portée caution pour garantir divers engagements de ses filiales liés à la bonne exécution de contrats sur des activités du secteur Aéronautique.



NOTE 6 – TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31/12/2019

Filiales et Participations (en Euros)	Capital social	Quote-part du capital détenue en %	Résultat du dernier exercice clos	Situation nette après résultat	Valeur des titres
Daher Technologies SAS - France	20 000 000	100	<43 671 522>	16 473 773	40 534 020
Daher International Development SA - Luxembourg	100 000	99	<9 379>	85 156	99 900
Daher Aerospace SAS - France	43 000 000	100	14 906 695	99 513 597	65 413 853
Daher Inc INC - Etats Unis	1	100	<1 474 000>	2 766 000	4 240 000
Logistics Operations SAS - France	1 300 000	100	<92 284>	1 686 249	1 610 779
Daher Software SAS - France	100 000	99	<329 576>	<229 576>	99 999
TAMAN SASU - France	100 000	100	<106 924>	<6 924>	100 000
Daher Systèmes Intégrés GIE - France	0	40	<510 353>	<510 353>	-

NOTE 7 – HONORAIRES DES AUDITEURS LEGAUX

(en milliers d'euros)	Mazars	PKF	Total	Mazars	PKF	Total
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	533	445	978	460	445	905
dont :						
Compagnie Daher	98	98	196	98	98	196
Filiales	435	347	782	362	347	709
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du Commissaire aux comptes	50	39	89	71	37	108
dont :						
Compagnie Daher	19	1	20	44	4	48
Filiales	31	38	69	27	33	60
Total	583	484	1 067	531	482	1 013

COMPAGNIE DAHER

Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 25.115.958,90 euros

Siège social : 59 Boulevard Périer – 13008 Marseille

054 807 284 RCS Marseille

EXTRAIT
DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
DU 29 AVRIL 2020

TROISIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat)

L'Assemblée Générale des actionnaires, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos au 31 décembre 2019 s'élevant à 4 571 621,63 euros de la manière suivante :

- Résultat de l'exercice 2019	4 571 621,63 €
- Augmenté du report à nouveau antérieur	29 242 972,49 €
- Soit un résultat distribuable de	33 814 594,12 €

Affectation :

- Au dividende	Aucun
- Au report à nouveau	33 814 594, 12 €

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

QUATRIEME RESOLUTION

(Rappel des dividendes distribués)

L'Assemblée Générale des actionnaires, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice	Nombres d'actions	Dividende distribué par action	Montant total des dividendes distribués
31 Décembre 2018	754 233	16,00 €	12 067 728,00 €
31 Décembre 2017	754 233	11,30 €	8 522 832,90 €
31 Décembre 2016	753 923	4,90 €	3 694 222,70 €

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité



NEUVIEME RESOLUTION

(Pouvoir pour formalités)

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée pour accomplir toutes formalités de publicité et toutes formalités légales, de dépôt et autres qu'il appartiendra et qui s'avèreraient nécessaires.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

Pour extrait certifié conforme

Le Directeur Général

Didier KAYAT

