



Entité : GROUPE CAIRE (CAIRE)
Période : Trimestre 4
Exercice : 2020
Cycle : CONSO

Actif détaillé dynamique

	MONTANTS N	MONTANTS N-1
Actionnaires - Capital souscrit non appelé	109000	
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE A.KPNA		
Ecart d'acquisition brut	209000	
Ecart d'acquisition amortissements	280900	
Ecart d'acquisition dépréciations	290900	
ECARTS D'ACQUISITION A.EA		
Frais d'établissement	201000	0
Frais de recherche & développement	203000	1 437 150
Logiciels, concessions, brevets	205000	
Droit au bail	206000	
Fonds commerciaux	207000	5 000
Autres immobilisations incorporelles	208000	
Immobilisations incorporelles en cours	232000	
Avances et acomptes sur immos incorp.	237000	
Immobilisations Incorporelles Brutes A.IIB	1 442 150	1 121 685
Frais d'établissement - Amort.	280100	0
Frais de recherche - Amort.	280300	
Concessions, brevets - Amort.	280500	865 716
Fonds commerciaux - Amort.	280700	
Autres immobilisations incorporelles - Amort.	280800	
Immobilisations Incorporelles Amortissements A.IIA	865 716	580 391
Frais d'établissement - Prov.	290100	
Frais de recherche - Prov.	290300	
Concessions, brevets - Prov.	290500	
Droit au bail - Prov.	290600	
Fonds commerciaux - Prov.	290700	
Autres immobilisations incorporelles - Prov.	290800	
Immobilisations incorporelles en cours - Prov.	293200	
Immobilisations Incorporelles Provisions A.IIP	0	580 391
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES A.II		
Terrains	211000	
Terrains en crédit bail	2110CB	
Constructions	213000	
Construction en crédit bail	2130CB	16 824 346
Installations techniques	215000	
Installations techniques en crédit bail	2150CB	13 649 087
Autres immobilisations corporelles	218000	84 551 278
Autres immobilisations corporelles en crédit bail	2180CB	14 434 694
Immobilisations corporelles en cours	231000	2 018 815
Avances et acomptes sur immos corp.	238000	1 456 708
Immobilisations Corporelles Brutes A.ICB	116 110 583	117 488 026
Constructions - Amort.	281300	
Constructions en crédit bail - Amort.	2813CB	6 336 146
Installations techniques - Amort.	281500	
Installations techniques en crédit bail - Amort.	2815CB	33 584 387
Autres immobilisations corporelles - Amort.	281800	1 398 671
Autres immobilisations corporelles en CB - Amort.	2818CB	
Immobilisations Corporelles Amortissements A.ICA	41 320 203	33 229 472
Terrains - Prov.	291100	
Terrains en crédit bail - Prov.	2911CB	
Constructions - Prov.	291300	
Constructions en crédit bail - Prov.	2913CB	
Installations techniques - Prov.	291500	
Installations techniques en CB - Prov.	2915CB	
Autres immobilisations corporelles - Prov.	291800	
Autres immobilisations corporelles en CB - Prov.	2918CB	
Immobilisations corporelles en cours - Prov.	293100	
Immobilisations Corporelles Provisions A.ICP	0	84 258 554
IMMOBILISATIONS CORPORELLES A.IC		
	74 790 379	84 258 554

Immeubles de placement	219000		
Immeubles de placement - Amort.	281900		
Immeubles de placement - Prov.	291900		
IMMOBILIER DE PLACEMENT	A.JP		
Titres des sociétés mises en équivalence	261200		
Titres mis en équivalence	A.MEE		
Titres de participation	261000	2 190	2 190
Autres titres immobilisés	271000		
Actions propres	277000		
Titres de participation Bruts	A.TPB	2 190	2 190
Créances rattachées à des participations (ANC)	2670NC		
Créances rattachées à des participations (AC)	2670C0	0	1
Prêts (ANC)	2740NC		
Prêts (AC)	2740C0		
Dépôts et cautionnements (ANC)	2750NC	1 392 880	1 342 880
Dépôts et cautionnements (AC)	2750C0		
Autres immobilisations financières (ANC)	2780NC		
Autres immobilisations financières (AC)	2780C0		
Autres créances financières brutes	A.AIFB	1 392 880	1 342 881
Intérêts sur créances rattachées	267800		
Intérêts sur titres immobilisés	276820		
Intérêts sur prêts	276840		
Intérêts sur dépôts et cautionnements	276850		
Intérêts sur immobilisations financières	276880		
Intérêts Courus Non Echus - Créances	A.IONE		
Actifs financiers détenus jusqu'à leur échéance	279100		
Actifs financiers disponibles à la vente	279200		
Instruments financiers dérivés (ANC)	279300		
Actifs d'instruments financiers	A.DER		
Titres de participation - Prov.	296100		
Autres titres immobilisés - Prov.	297100		
Actions propres - Prov.	297700		
Titres de participation provisions	A.TBP		
Créances rattachées à des participations - Prov.	2967NC		
Créances rattachées (AC) - Prov	2967C0		
Prêts - Prov.(ANC)	2974NC		
Prêts (AC) - Prov.	2974C0		
Dépôts et cautionnements - Prov.(ANC)	2975NC		
Dépôts et cautionnements (AC) - Prov.	2975C0		
Autres immobilisations financières - Prov.(ANC)	2980NC		
Autres immobilisations financières (AC) - Prov.	2980C0		
Actifs fin. détenus jusqu'à échéance - Prov.	297910		
Actifs fin. disponibles à la vente	297920		
Immobilisations Financières Provisions	A.IFP		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A.IF	1 395 071	1 345 071
ACTIF IMMOBILISE	A.AI	76 761 884	86 144 919
Stocks de matières premières et autres appro.	310000	2 488 131	2 538 166
Stocks d'encours de biens et services	330000		
Stocks de produits	350000		
Stocks de marchandises	370000		
Stocks Bruts	A.STB	2 488 131	2 538 166
Stocks de MP et autres appro. - Prov.	391000		
Stocks d'encours et services - Prov.	393000		
Stocks de produits - Prov.	395000		
Stocks de marchandises - Prov.	397000		
Stocks Provisions	A.STP		
STOCKS	A.ST	2 488 131	2 538 166
Avances et acomptes versés sur commandes	409100	1 383 726	853 320
Clients et comptes rattachés	410000	2 920 924	5 281 179
Clients douteux	416000	660 084	543 699
Clients Factures à émettre	418000	398 883	383 501
Fournisseurs Avoirs à recevoir	409000		
Créances clients brutes	A.CCB	5 364 617	7 071 699

Créances sociales	42A000	63 608	52 415
Autres créances fiscales (hors IS)	44A000	895 496	5 349 418
Créances sur TVA	445A00	70 940	312 746
Créances d'exploitation (ANC)	410C00		
Autres créances d'Exploitation Brutes	A.CEB	1 030 044	5 714 579
Clients et comptes rattachés - Prov.	491000	535 701	424 642
Clients douteux - Prov.	491600		
Créances clients provisions	A.CCP	535 701	424 642
créances d'exploitation- Prov. (ANC)	491C00		
Autres créances d'Exploitation Provisions	A.CEP		
CREANCES D'EXPLOITATION	A.CE	5 858 960	12 361 636
IMPOTS DIFFERES ACTIF	449000	6 065 278	7 166 213
IMPOTS DIFFERES ACTIF	A.IDA	6 065 278	7 166 213
Créances sur cessions d'immobilisations (AC)	4620C0		
Créances sur cessions d'immobilisations (ANC)	4620NC		
Créances immobilisation brutes	A.CIB		
Comptes courants débiteurs (AC)	45A000	200	200
Comptes courants débiteurs (ANC)	45ANC0		
Débiteurs divers (AC)	46A000	14 378 500	1 286 068
Débiteurs divers (ANC)	46ANC0		
Actionnaires - Capital appelé non versé	456200		
Etat - Impôts sur les bénéfices	444A00		
Charges constatées d'avance	486000	4 360 761	288 620
Charges à répartir	481000		
Instruments financiers dérivés (AC)	4661A0		
Aut. Actifs fin. détenus à des fins de transact(AC)	4662A0		
Primes de remboursement des obligations	169000		
Autres créances Hors exploitation Brutes	A.CHB	18 739 461	1 574 888
Ecart de conversion actif	476000	0	0
Compte de régularisation	A.REG	0	0
Créances sur cessions d'immobilisations-Prov.(AC)	4962C0		
Créances sur cessions d'immos (ANC) - Prov.	4962NC		
Créances immobilisations provisions	A.CIP		
Comptes courants débiteurs (AC) - Prov.	4950C0		
Comptes courants débiteurs (ANC) - Prov.	4950NC		
Débiteurs divers (AC) - Prov.	4960C0		
Débiteurs divers (ANC) - Prov.	4960NC		
Autres créances Hors exploitation Provisions	A.CHP		
CREANCES HORS EXPLOITATION	A.CH	18 739 461	1 574 888
VMP Détenues jusqu'à échéance	500000		
VMP détenues à des fins de transaction	501000		
VMP sur actions propres	502000	140 783	140 142
VMP disponibles à la vente	503000	3 711 553	2 609 755
Disponibilités	510000		
Trésorerie Brute	A.TRB	3 852 336	2 749 897
VMP détenues jusqu'à échéance - Prov.	590000		
VMP détenues à des fins de transaction - Prov.	591000		
VMP sur actions propres - Prov.	592000		
VMP disponibles à la vente - Prov.	593000		
Trésorerie Provisions	A.TRP		
TRESORERIE ACTIVE	A.TR	3 852 336	2 749 897
ACTIF CIRCULANT	A.AC	37 004 166	26 390 800
Actifs destinés à être cédés	48A999		
ACTIFS DISPONIBLES A LA VENTE	A.VTE		
TOTAL ACTIF	ACTIF	113 766 050	112 535 719



Entité : GROUPE CAIRE (CAIRE)

Période : Trimestre 4

Exercice : 2020

Cycle : CONSO

BILAN PASSIF DETAILLE

	MONTANTS N	MONTANTS N-1
Capital	3 217 365	3 217 365
Primes	1 938 293	1 938 293
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	390 144	390 144
Réserve statutaire		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserves consolidées	6 125 490	6 314 621
Titres d'autocontrôle		
Report à nouveau	14 479 113	11 579 602
Résultat N-1 à affecter	2 418	0
Acomptes sur dividendes versés	0	0
Capital et réserves	26 152 823	23 440 025
Subventions d'investissement		
P.CRES		
P.SINV		
Subventions d'investissement		
P.SINV		
Provisions relatives aux immobilisations		
Provisions relatives aux stocks	142000	
Provisions relatives aux autres éléments d'actif	143000	
Amortissements dérogatoires	144000	
Provisions spéciales de réévaluation	145000	0
Plus values réinvesties	146000	
Autres provisions réglementées	147000	
Autres provisions réglementées	148000	
Provisions réglementées		
P.PR	0	0
Ecart de conversion		
P.PR	106700	
Réserves de conversion		
P.CONV		
Résultat Net part du groupe		
ecart_change CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	RESULTAT	3 891 165
ecart_change CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	-15 558 746	
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	P.CPG	27 331 190
Résultat des minoritaires		
Réserves des minoritaires	108000	
Réserves des minoritaires	108100	
CAPITAUX PROPRES PART DES MINORITAIRES	P.CPM	
CAPITAUX PROPRES	P.CP	27 331 190
Autres fonds propres		
Autres fonds propres	167000	

AUTRES FONDS PROPRES		P.AFP	
Provision pour impôts différés		159000	0
IMPOT DIFFERE PASSIF		P.IDP	0
Ecart d'acquisition négatif		152000	
Ecart d'acquisition négatif		P.ECN	
Litiges (PNC)		1510NC	131 689
Litiges (PC)		1510C0	
Garanties données aux clients (PNC)		1512NC	
Garanties données aux clients (PC)		1512C0	
Pertes sur marchés à terme (PNC)		1513NC	
Pertes sur marchés à terme (PC)		1513C0	
Amendes et pénalités (PNC)		1514NC	
Amendes et pénalités (PC)		1514C0	
Pertes de change (PNC)		1515NC	7 190
Pertes de change (PC)		1515C0	
Autres risques (PNC)		1518NC	0
Autres risques (PC)		1518C0	
Provisions Pour Risques		P.PPR	138 879
Pensions et obligations similaires (PNC)		1530NC	
Pensions et obligations similaires (PC)		1530C0	
Restructuration (PNC)		1540NC	
Restructuration (PC)		1540C0	
Impôts (PNC)		1550NC	
Impôts (PC)		1550C0	
Renouvellement des immobilisations (PNC)		1560NC	
Renouvellement des immobilisations (PC)		1560C0	
Grosses réparations (PNC)		1572NC	1
Grosses réparations (PC)		1572C0	
Autres charges (PNC)		1580NC	0
Autres charges (PC)		1580C0	
Provisions pour charge		P.PPC	1
PROVISIONS		P.AP	138 880
Emprunts obligataires convertibles (PNC)		1610NC	
Emprunts obligataires convertibles (PC)		1610C0	
Autres emprunts obligataires (PNC)		1630NC	
Autres emprunts obligataires (PC)		1630C0	
Emprunts auprès des établissements de crédit (PNC)		1640NC	38 173 631
Emprunts auprès des établissements de crédit (PC)		1640C0	
Participation des salariés aux résultats (PNC)		1660NC	
Participation des salariés aux résultats (PC)		1660C0	
Autres emprunts et dettes assimilés (PNC)		1680NC	72 665
Autres emprunts et dettes assimilés (PC)		1680C0	
Dettes rattachées à des participations (PNC)		1700NC	
Dettes rattachées à des participations (PC)		1700C0	
Dettes financières brutes		P.DET	52 582 788
Dettes Financières relatives au crédit bail (PNC)		1685NC	12 298 355
Dettes relatives au crédit bail (PC)		1685C0	
Dette financière crédit-bail		P.DCB	12 298 355
			12 805 928



Entité : GROUPE CAIRE (CAIRE)
 Période : Trimestre 4
 Exercice : 2020
 Cycle : CONSO

COMPTE DE RESULTAT PAR NATURE

	MONTANTS N	MONTANTS N-1
Ventes de produits finis et intermédiaires	701000	
Ventes d'études et prestations de services	706000	76 149 009
Ventes de marchandises	707000	
Produits des activités annexes	708000	639 512
Rabais, remises, ristournes accordés	709000	-821 392
Chiffre d'affaires	R.CA	75 967 129
Production stockée	710000	
Production immobilisée	720000	9 132
Variation de JV des immeubles de placement	730000	59 374
Réévaluation des immo. corp. et incorp.	731000	
Réévaluation des instruments financiers	732000	
Subventions d'exploitation	740000	5 837 510
Autres produits d'exploitation	750000	8 202 350
Transferts de charges d'exploitation	791000	424 419
Total Autres produits d'exploitation	R.APE	14 523 653
Reprises exploit. amort. immobilisations incorp.	781110	
Reprises exploit. amort. immobilisations corp.	781120	
Reprises amortissements exploitation	R.RAE	
Reprises exploit. prov. immobilisations incorp.	781610	
Reprises exploit. prov. immobilisations corp.	781620	
Reprises exploit. provisions sur stocks	781730	
Reprises exploit. prov. autres actifs circulants	781740	15 855
Reprises exploit. prov. pour risques et charges	781500	145 630
Reprises provisions exploitation	R.RPE	161 485
Produits d'Exploitation	R.PE	90 652 268
Variation de stocks de marchandises	603700	
Achats de marchandises	607000	321 873
Achats matières premières et autres appro.	601000	1 322 370
Variation stocks MP et autres appro.	603100	28 186
Achats d'études et prestations de services	604000	
Achats non stockés, matériel et fournitures	606000	6 215 240
Achats consommés	R.AC	7 887 669
Personnel extérieur à l'entreprise	621000	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	622000	2 316 478
Publicité, publications, relations publiques	623000	428 001
Transport de biens et transp. collectifs du pers.	624000	115
Déplacement, missions & réceptions	625000	1 713 478
Frais postaux & télécommunications	626000	426 118
Services bancaires & assimilés	627000	552 406
Autres services - Divers	628000	2 200
Autres services extérieurs	R.ASE	5 438 796
Sous traitance générale	611000	14 386 190
Redevance CB	612000	130 635
Locations	613000	3 561 820
Charges locatives et de copropriété	614000	

Entretiens et réparations	615000	3 252 265	3 674 176
Primes d'assurance	616000	746 035	643 222
Etudes et recherches	617000		
Services extérieurs - divers	618000	205 860	165 983
Services extérieurs	R.SE	15 367 225	22 562 026
Impôts, taxes et versements assimilés	630000	8 770 393	17 669 345
Impôts et taxes	R.IT	8 770 393	17 669 345
Rémunération du personnel	641000	6 592 478	10 511 916
Charges sociales	645000	2 931 777	4 244 737
Charges relatives aux stocks options	648000		
Participation des salariés (expl.)	641500		
Charges de personnel	R.CP	9 524 255	14 756 653
Autres charges de gestion courante	650000	300 651	695 180
Dérive de résultat	650001		5 978 346
Autres charges d'exploitation	R.ACE	300 651	6 673 526
Dotations exploit. amort. immobilisations incorp.	681110	285 324	219 998
Dotations exploit. amort. immobilisations corp.	681120	9 862 978	9 334 723
Dotations aux amortissements exploitation	R.DAE	10 148 302	9 554 721
Dotations exploit. prov. immobilisations incorp.	681610		
Dotations exploit. prov. immobilisations corp.	681620		
Dotations exploit. provisions sur stocks	681730		
Dotations exploit. prov. autres actifs circulants	681740	111 059	48 900
Dotations exploit. prov. charges à répartir	681200		
Dotations exploit. prov. risques et charges	681500		
Dotations aux provisions exploitation	R.DPE	111 059	48 900
Charges d'Exploitation	R.CE	51 941 431	84 591 636
Compte de liaison exploitation	693100	0	0
Résultat d'Exploitation	R.RE	-11 397 807	6 060 632
Produits sur opérations en commun	755000		
Charges sur opérations en commun	655000	302 500	605 000
Opérations faites en commun	R.OFC	-302 500	-605 000
Produits des participations	761000		
Dividendes reçus des sociétés en ME	7610ME		
Revenus des titres immobilisés	762100		
Revenus des prêts	762400		
Produits des autres immobilisations financières	762000		
Autres intérêts et produits assimilés	762800		
Revenus des autres créances et VMP	763000	38 957	39 323
Revenus financiers	R.RFI	38 957	39 323
Différences positives de change	766000		
Produits nets sur cession de VMP	767000	144 375	102 689
Autres produits financiers	768000		
Aut pds fin. - PV&MV / instruments dérivés	768100		
Réévaluation des immo. et dettes financières	768200		
Transfert de charges financières	796000		
Autres produits financiers	R.APFI	144 375	986 892
Reprises fin. prov. autres immo financières	786620		
Reprises fin. prov. titres de participation	786630		
Reprises fin. provisions sur VMP	786650		

Reprises fin. provisions pour risques et charges		786500			
Reprises Provisions Fin.	R.RAPF				
Produits Financiers	R.PF	183 332			1 026 215
Intérêts et charges financières		661000	1 584 419		1 666 021
Charges financières	R.CFI		1 584 419		1 666 021
Différences négatives de change		666000	184 047		224 694
Charges nettes sur cessions de VMP		667000			
Autres charges financières		668000			15 115
Autres charges financières	R.ACFI		184 047		239 809
Dotations fin. prov. immobilisations financières		686620			
Dotations fin. prov. titres de participation		686630			
Dotations fin. provisions sur VMP		686650			
Dotations fin. prov. risques et charges		686500			
Dotations Provisions Financières	R.DAPF				
Charges Financières	R.CF	1 768 466			1 905 830
Compte de liaison financier		693600			
Résultat Financier	R.RF	-1 585 134			-879 615
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		771000	26 057		110 924
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs		772000	12 515		10 198
Subventions virées au résultat		777000			
Autres produits exceptionnels		778000			
Boni de fusion en résultat		779000			
Tansferts de charges exceptionnelles		797000			
Autres produits exceptionnels	R.APX		38 572		121 122
Produits de cession immobilisations incorporelles		775100			0
Produits de cession immobilisations corporelles		775200			
Produits de cession immobilisations financières		775600			
Produits de cession titres de participation		775700			
Produits de cession	R.PC				0
Reprises except. amort. immobilisations incorp.		787110			
Reprises except. amort. immobilisations corp.		787120			
Reprises amortissements exceptionnels	R.RAX				
Reprises except. provisions réglementées		787200			0
Reprises except. prov. pour risques et charges		787500			
Reprises except. prov. immobilisations incorp.		787610			
Reprises except. prov. immobilisations corp.		787620			
Reprises except. provisions sur titres		787630			
Reprises except. provisions sur immobilisations fin.		787640			
Reprises except. provisions sur stocks		787650			
Reprises except. prov. autres actifs circulants		787660			
Reprises except. provisions sur VMP		787670			
Reprises provisions exceptionnelles	R.RPX				0
Produits eXceptionnels	R.PX	38 572			121 122
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		671000	28 474		96 739
Charges sur exercices antérieurs		672000			68 885
Autres charges exceptionnelles		678000			457 862
Mali de fusion en résultat		679000			
Autres charges exceptionnelles	R.ACX		28 474		623 486

VNC des immobilisations incorporelles cédées	675100				
VNC des immobilisations corporelles cédées	675200				
VNC des immobilisations financières cédées	675600				
VNC des titres cédés	675700				0
VNC des éléments d'actifs cédés	R.VNC				0
Dotations except. amort. immobilisations incorp.	687110				
Dotations except. amort. immobilisations corp.	687120			2 359 969	
Dotations aux amortissements exceptionnels	R.DAX			2 359 969	
Dotations except. provisions réglementées	687200				
Dotations except. prov. pour risques et charges	687500				
Dotations except. prov. immobilisations incorp.	687610				
Dotations except. prov. immobilisations corp.	687620				
Dotations except. provisions sur titres	687630				
Dotations except. prov. autres immobilisations fin	687640				
Dotations except. provisions sur stocks	687650				
Dotations except. prov. autres actifs circulants	687660				
Dotations except. provisions sur VMP	687670				66 439
Dotations aux provisions exceptionnelles	R.DPX				66 439
Charges exceptionnelles	R.CX			2 388 443	689 925
Compte de liaison exceptionnel	693700				
Résultat exceptionnel	R.RX			-2 349 871	-568 803
Résultat Avant Impôts	R.RAI			-15 635 312	4 007 214
Impôts sur les bénéfices	695000				
Supplément d'impôts liés aux distributions	695001				
IFA sur les sociétés	695002				
Intégration fiscale et/ou contrib 10% et maj. 15%	695003				
Produits - report en arrière des déficits	695004				0
Impôts dus sur les bénéfices et assimilés	R.IMP				0
Impôts différés	694000			-610 979	116 048
Impôts différés - Effet du report variable	694100			534 414	0
Total Impôts différés	R.IM.DIFF			-76 566	116 048
Participation des salariés aux fruits de l'expans.	691000				
Résultat Net des Entreprises Intégrées	R.RNEI			-15 558 746	3 891 165
Quote-part résultats des mises en équivalence	795000				
Résultat net d'impôts des activités cédées	789999				
Dotations aux amortissements des écarts d'acq.	689000				
Compte de liaison résultat	693000				
Résultat Net de l'Ensemble Consolidé	R.RNEC			-15 558 746	3 891 165
Part revenant aux minoritaires	698000				
Résultat Net part du groupe	RESULTAT			-15 558 746	3 891 165

CAIRE



**Note annexe aux Etats Financiers consolidés
du 31 décembre 2020**

SOMMAIRE

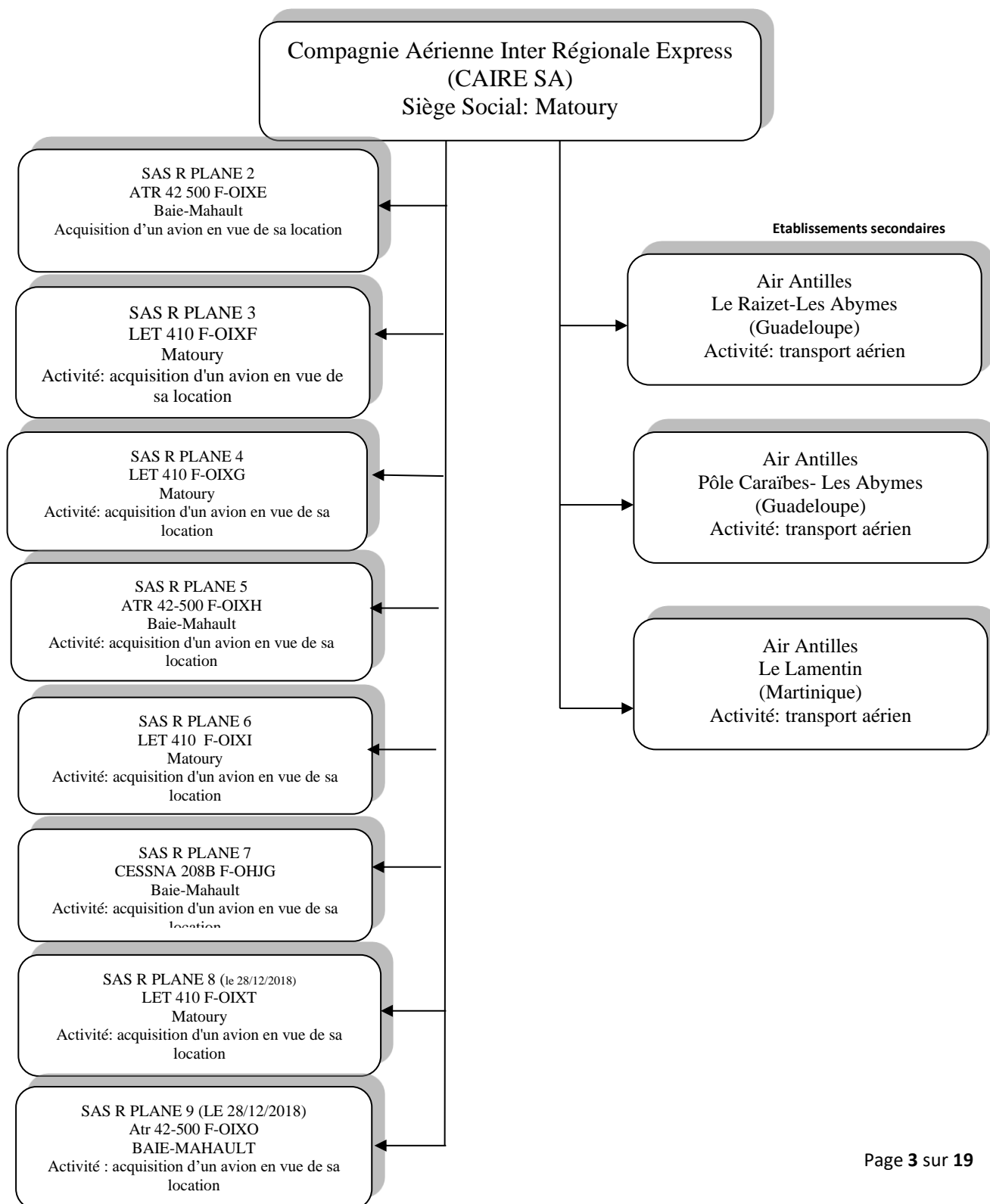
NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

- 1.1. Périmètre du Groupe CAIRE**
- 1.2. Faits marquants**
- 1.3. Principes, règles et méthodes comptables**
- 1.4. Notes sur le bilan et le compte de résultat**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

1.1. Présentation du périmètre du Groupe CAIRE

Le groupe CAIRE est formé de la société CAIRE, société-mère, d'une filiale détenue directement à 100% et d'entités contrôlées. L'organigramme juridique du Groupe CAIRE est le suivant :



La société CAIRE (Compagnie Aérienne Inter Régionale Express) est une compagnie aérienne de transport régionale opérant sur la Guyane Française, les Antilles et le bassin Caribéen. Son activité consiste :

- Pour partie à assurer une mission de délégation de service public sur le territoire de la Guyane Française contribuant ainsi au désenclavement du territoire
- A opérer des opérations commerciales de transport de personnes et marchandises par des lignes régulières sur le territoire des Antilles et de l'arc Caribéen.

Les états financiers consolidés sont établis en euros.

1.2. Faits marquants de l'exercice 2020

Vols Réguliers Air Antilles

Les programmes des vols ont été largement restreint compte tenu de la crise liée à la COVID-19 suite aux mesures restrictives de vols prises par les préfetures de Guadeloupe et Martinique.

Les programmes de vols réalisés correspondant au maintien des lignes régulières desservants Pointe-à-Pitre, Fort-de-France et les îles du Nord ont permis de maintenir un taux d'activité moyen de l'ordre de 55%.

Partage de code avec AIR FRANCE sur la destination CAYENNE

Le partenariat de code share (Block Seats) Air France a dû être suspendu dès la mise en œuvre du premier confinement. Au terme du premier semestre 2020, l'activité était toujours à l'arrêt. La reprise des opérations en code share avec la compagnie AIR France est prévue au début du 2nd trimestre 2021.

Depuis le confinement lié à la crise sanitaire, les vols en code share avec les compagnies Hahn Air, Corsair et Air Caraïbes ont fortement diminué.

Vols ACMI Winair

Après trois premiers mois conformes à la croissance envisagée sur ce marché, la gestion des frontières et des flux de passagers au sein des pays de la Caraïbes a conduit la compagnie aérienne WINAIR à cesser tous les vols entre Sint Maarten et l'ABC (Aruba, Bonaire, Curaçao). La reprise de ce programme de vols ACMI Winair initialement planifié pour le 4^{ème} trimestre 2020 a été effective à compter du 2nd trimestre 2021, mais de manière réduite (35% du volume de 2019).

Caribsky

Le programme Caribsky mené dans le cadre de l'axe 1 du programme INTERREG s'est poursuivi.

Désormais Air Antilles offre à sa clientèle 28 destinations, ce qui la place au premier rang des compagnies régionales de la Caraïbes.

Chantier de remplacement d'ailes sur TWIN-OTTER et CHECK C sur ATR

Un chantier de remplacement des ailes du Twin-Otter F-OGJY chez IKHANA en Californie (U.S.A) et une révision de type Check C de l'ATR 72 F-OMYN est en cours chez le prestataire au Québec (CANADA).

Mise en exploitation de deux nouveaux avions de type Twin-Otter DHC 6-400

Les deux nouveaux avions de type Twin-Otter DHC 6-400 reçus en fin d'année 2019 sont destinés à renforcer la desserte de SAINT-BARTHELEMY. Depuis la dérogation d'approche délivrée par l'autorité, les vols commerciaux effectués par ces deux avions sont désormais opérationnels avec cependant quelques limitations.

Recours aux mesures économiques et sociales d'aides dans le cadre de la crise COVID-19

- Information au titre de l'impact de l'épidémie de Covid-19 sur l'activité du Groupe

Conformément aux dispositions du PCG sur les informations à mentionner dans l'annexe, l'entreprise constate que cette crise sanitaire a un impact significatif sur son activité depuis le 1er mars 2020, sans toutefois remettre en cause la continuité d'exploitation.

En raison de la nature même de l'activité, le Groupe CAIRE a dû suspendre l'exploitation de l'ensemble de ses lignes régulières à compter du 24 mars 2020 jusqu'au 21 mai 2020, date de redémarrage des premiers vols réguliers sur le marché francophone. Au cours de cette période intercalaire seuls, les réquisitions et le transport du fret (en mode dégradé) étaient assurés.

A compter du mois de juin, un assouplissement réglementaire a permis de reprendre certains vols, essentiellement dans la zone franco française. Cela a permis de passer l'été avec une activité réduite seulement de 50%. Cette tendance s'est poursuivie jusqu'à la fin de l'année.

- Incidences :

Eu égard à une situation extrêmement évolutive, il est difficile d'en estimer les impacts financiers. A la date d'arrêté des comptes du groupe au 31/12/2020, Le Groupe CAIRE n'est pas en mesure de chiffrer, à ce stade, l'impact de la crise sur son patrimoine, sa situation financière et son résultat.

Néanmoins, il est à noter une baisse du chiffre d'affaires de plus de 35% pour la période allant du 01/03/2020 au 31/05/2020 comparativement au chiffre d'affaires de la même période en 2019.

L'entreprise a toutefois mis en action un plan de continuité de l'activité en utilisant les mesures suivantes :

- Sécurisation des résultats et de la trésorerie par la mise en œuvre d'un programme de réduction des coûts et le recours aux mesures d'état d'urgence autorisant le report de certaines échéances sociales et fiscales ;
- Recours à l'activité partielle pour l'ensemble du personnel au sol et navigant de la compagnie dès l'entrée en confinement au mois de mars 2020. Ce dispositif a induit une diminution de la masse salariale d'1,9 M€.
- Renégociation des termes et de l'application des accords de covenants bancaires de manière à éviter tous risques de défaut pour une période allant jusqu'au 31 décembre 2021 ;
- Les banques partenaires du Groupe ont été sollicité pour l'accès aux mesures de soutien au travers du PGE pour un montant cumulé tout partenaires bancaires confondus de 15 M€. Le remboursement des PGE est prévu sur 48 mois à compter de 2022. Les banques et partenaires financiers ont accédé favorablement aux demandes de report des échéances d'emprunts et à la suspension des redevances de crédit-bail sur les opérations de financement des avions. Selon le type et l'importance du crédit, les échéances ou loyers de crédit-bail ont été décalés en fin de contrat entre 6 et 18 mois.
- Les instances représentatives des salariés ont également été interrogées afin d'accepter l'ouverture de discussions en vue d'aboutir à un plan d'économie des coûts sociaux visant à pérenniser les emplois et soutenir la reprise attendue de l'activité. A la clôture de l'exercice aucune avancée notable n'a été obtenue sur ce plan.
- Des demandes d'étalement et de mise en place de moratoires ont été initiée à la clôture de l'exercice avec les organismes sociaux, les services fiscaux, ainsi que les principaux aéroports desservis par la compagnie. La direction générale de l'aviation civile a également mis en place un dispositif de sauvegarde des entreprises du secteur aéronautique en permettant le report du paiement des taxes selon un plan d'étalement à définir d'un commun accord.

Eu égard à ces mesures et à la situation de l'entreprise à la date de l'arrêté des comptes le 18 juin 2021, l'entreprise estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

1 . 3. Principes, règles et méthodes comptables

1.3.1. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes consolidés ont été établis selon le référentiel français conformément aux règles et méthodes relatives aux comptes consolidés approuvées par arrêté du 22 juin 1999 portant homologation du règlement 99-02 du Comité de Réglementation Comptable et le cas échéant en référence aux règles internationales ou à des règles internationalement connues.

La consolidation est réalisée à partir des comptes sociaux des sociétés du Groupe arrêtés au 31 décembre 2020.

Les comptes consolidés au 31 décembre 2020 ont été élaborés et présentés conformément aux règles et principes généralement applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

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

Le Groupe applique la méthode de la décomposition des composants

La méthodologie utilisée est résumée dans le tableau suivant qui décompose les différents types d'avion dont la compagnie est propriétaire (TWIN OTTER, CESSNA, ATR 72) en différentes parties (CELLULE, CHECK, TRAIN D'ATTERISSAGE, MOTEUR, GRANDE REVISION OVH ET HSI) composant l'ensemble de l'avion et dont la durée d'entretien est bien définie suivant le cahier des charges techniques des constructeurs (De Havilland, Cessna, Avion de Transport Régional)

CAIRE - Etats Financiers consolidés au 31 décembre 2020

TYPES D'AVION		APPLICATION METH DES COMPOSANTS					
		Nature du composant	Cycles	HDV (FH)	Durée d'amortissement en	répartition cout de l'avion en %	
J A R 2 3	TXIN OTTER	CELLULE			15	29%	
		AILES			40		
		CHECK CORROSION			5		16%
		TRAIN D'ATTERISSAGE			15		6%
		REVISION TRAIN			5		2%
		MOTEUR			15		7%
		MOTEUR OVH			2		20%
		MOTEUR LCF			4		20%
	CESSNA	CELLULE				10	69%
		TRAIN D'ATTERISSAGE				10	6%
		REVISION TRAIN	31000			10	2%
		MOTEUR				10	7%
		GRAND REVISION (OVH)		3000		4	16%
LET 410	CELLULE				15	50%	
	GRAND VISITE CHECK P4	2400			2	2%	
	CHECK R1				4	10%	
	TRAIN D'ATTERISSAGE				15	5%	
	MOTEUR				15	19%	
	GRAND REVISION (OVH)		3000		4	14%	
P A R T 1 4 5	ATR 42-500	CELLULE			20	57%	
		CHECK A (remplacement)			2	2%	
		CHECK CORROSION			4	2%	
		TRAIN D'ATTERISSAGE			20	5%	
		REVISION TRAIN	18000		8	3%	
		MOTEUR			20	10%	
		GRAND REVISION (HSI) droit		8000	4	2%	
		GRAND REVISION (HSI) gauche		8000	4	2%	
		PIECES VIE LIMITE LCF		8000	4	5%	
		GRAND REVISION (OVH) droit		14000	8	6%	
		GRAND REVISION (OVH) gauche		14000	8	6%	
P A R T 1 4 5	ATR 72-600	CELLULE			20	74%	
		CHECK A (remplacement)			2 à 5	1%	
		CHECK CORROSION			4	1%	
		TRAIN D'ATTERISSAGE			20	3%	
		REVISION TRAIN	18000		8	2%	
		MOTEUR			20	6%	
		GRAND REVISION (HSI) droit		8000	4	1%	
		GRAND REVISION (HSI) gauche		8000	4	1%	
		PIECES VIE LIMITE LCF		8000	4	3%	
		GRAND REVISION (OVH) droit		14000	8	4%	
		GRAND REVISION (OVH) gauche		14000	8	4%	

Comparabilité des comptes

La comparabilité des comptes consolidés est assurée par la permanence des méthodes d'évaluation et de présentation.

1.3.2. Méthodes de consolidation

Les sociétés du Groupe sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

L'intégration globale revient à intégrer à 100 % poste par poste, avec constatation des droits des actionnaires minoritaires et après élimination des opérations intra-groupes. La méthode de l'intégration globale est appliquée aux états financiers des entreprises dans lesquelles le groupe CAIRE exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif.

L'intégration proportionnelle consiste à intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes de l'entreprise consolidée, après retraitements éventuels ; aucun intérêt minoritaire n'est donc constaté.

La mise en équivalence consiste à substituer à la valeur comptable des actions de la filiale détenues par la société mère, la part correspondante dans les capitaux propres de la filiale (résultat compris). Les titres mis en équivalence représentent la valeur des actions détenues par la mère dans les filiales consolidées par mise en équivalence. Cette valeur correspond à la quote-part des capitaux propres des filiales qui revient à la société mère.

La consolidation par mise en équivalence intervient lorsque la société mère exerce une influence notable sur la gestion et la politique financière de sa filiale. L'influence notable est présumée lorsqu'une société dispose, directement ou indirectement, d'une fraction au moins égale au cinquième des droits de vote de cette entreprise.

Une entreprise contrôlée (contrôle exclusif ou conjoint) ou sous influence notable n'intégrera le périmètre de consolidation du Groupe que si elle présente, seule ou avec d'autres, un intérêt significatif par rapport à l'image fidèle que doivent donner les comptes consolidés.

Les entreprises sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux. Les comptes sociaux des entreprises consolidées sont tous d'une durée de 12 mois.

Entité juridique (*)	Pays	Méthode d'intégration(**)	Pourcentage d'intérêt
C.A.I.R.E SA	France	I.G	100
SAS RPLANE 2	France	I.G	100
SAS RPLANE 3	France	I.G	100
SAS RPLANE 4	France	I.G	100
SAS RPLANE 5	France	I.G	100
SAS RPLANE 6	France	I.G	100
SAS RPLANE 7	France	I.G	100
SAS RPLANE 8	France	I.G	100
SAS RPLANE 9	France	I.G	100

(*) Les SAS RPLANE sont des structures juridiques distinctes (ou entités ad hoc) contrôlées de manière exclusive et créées spécifiquement pour gérer l'acquisition d'aéronefs et leurs mises en location à une entité située en outre-mer. La SAS fonctionne comme une structure autopilotée et les décisions de gestion y sont prédéterminées.

Le cadre juridique de l'opération fait naître des options croisées (promesse d'achat – promesse de vente). Ces options à prix fixes sont exerçables à l'issue d'une période de 5 ans. Ces options croisées entre les SAS RPLANE 5, RPLANE 6, RPLANE 7 et CAIRE ont été exercées respectivement le 02 février 2016, le 21 décembre 2016 et le 28 décembre 2016.

(**) I.G : Méthode de l'Intégration Globale

1.3.3. Retraitements de consolidation

Les retraitements suivants sur les comptes sociaux ont été effectués :

- Les comptes réciproques entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé sont éliminés.
- L'entité a choisi de ne pas comptabiliser son engagement vis-à-vis de son personnel lors de son départ à la retraite. A ce titre le montant de l'engagement est évalué à 1.776.229 €, et compte tenu des hypothèses de réalisation suivantes :

Hypothèses actuarielles (*)	
Age départ retraite	65 ans
Probabilité de vie au terme	Table de mortalité INSEE
Probabilité d'être présent dans la société au terme	Taux annuel de rotation du personnel : 9,20% jusqu'à 55 ans, 0% au-delà
Evolution des salaires (inflation comprise)	1%
Charges sociales patronales	36%
Taux de rendement financier (inflation comprise)	1%
Données récapitulatives du passif social (charges sociales patronales incluses)	
Cadres	854 778
Non cadres	921 451
Total	1 776 229

(*) : Données valorisées sur la base des données sociales N-1. Les données N non disponibles.

- Les écritures passées dans les comptes individuels pour des raisons fiscales (amortissements dérogatoires) sont éliminées.
- Les contrats de crédit-bail sont retraités selon la méthode préférentielle préconisée par le règlement CRC 99-02.
- La situation fiscale différée a été prise en compte sur l'ensemble des retraitements de consolidation.

- Comptabilisation du crédit d'Impôts Investissements

Conformément à la Note d'information ANC du 11 janvier 2011, le produit de crédit d'impôt est comptabilisé, dans les comptes individuels de CAIRE, en diminution de l'impôt sur les bénéfices. Cette présentation fait l'objet d'un retraitement dans les comptes consolidés qui procède à un reclassement du crédit d'impôt en subvention d'exploitation conformément à la doctrine.

1.4. Notes sur le bilan et le compte de résultat

1.4.1. Le Bilan

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition et font l'objet d'un amortissement linéaire sur la durée d'utilité prévue.

- Logiciels et licences informatiques 2 à 3 ans
- Autres 1 an

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Immobilisations incorporelles brutes	1 121 685	620 465			-300 000	1 442 150
Amortissements et provisions en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Amortissements et provisions	580 391	285 324			1	865 716
Valeurs nettes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Immobilisations incorporelles nettes	541 294	335 141			-300 001	576 434

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût historique diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. Le coût historique inclut le coût d'acquisition ou le coût de production, les coûts directement attribuables pour disposer de l'immobilisation dans son lieu et dans ses conditions d'exploitation.

L'amortissement est calculé de manière linéaire sur la durée de vie d'utilité prévue. Les durées d'utilisation sont revues à chaque clôture.

L'actif est déprécié lorsque la plus grande valeur entre la valeur actuelle et la valeur vénale est inférieure à la valeur nette comptable.

CAIRE - Etats Financiers consolidés au 31 décembre 2020

Les principales durées d'amortissement (linéaire) sont les suivantes :

- Matériel et pièces détachées 4 à 5 ans
- Matériel de transport terrestre 3 à 5 ans
- Aéronefs de type :
 - o ATR 42-500 20 ans
 - o ATR 42-600 20 ans
 - o LET – 410 15 ans
 - o Twin-Otter 10 ans
- Autres immobilisations corporelles 2 à 10 ans

Toutefois, le groupe applique la méthode de la décomposition sur la base durée d'amortissement des composants indiqués au paragraphe « Principes comptables et méthodes d'évaluation » au 1.3.1.

Les avions sont évalués en fonction de comparables de marché et par rapport à l'actualisation de leurs profits futurs. Une provision pour dépréciation d'actif est enregistrée si la valeur de marché est durablement inférieure à la valeur comptable des actifs sous-jacents.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Immobilisations corporelles brutes	117 488 025	2 455 634	-4 133 078	300 000	1	116 110 582

Amortissements et provisions en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Amortissements et provisions	33 229 471	12 222 950	-4 133 080	867	-4	41 320 204

Valeurs nettes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Immobilisations corporelles nettes	84 258 554	-9 767 317	2	299 133	5	74 790 378

Activation des contrats de location-financement :

			CONTRAT 1	CONTRAT 2	Tous Contrats
			BPCE OCEOR TWIN-OTTER F-OMYR	LIXXBAIL TWIN-OTTER F-OMYS	14 434 694
A Nouveau	Valeur brute de l'actif en crédit bail	2180CB	7 018 813	7 115 881	14 134 694
	Amortissements du crédit bail	2818CB	28 510	28 791	57 301
	Dettes relatives au crédit bail	1685NC	6 353 520	6 452 408	12 805 928
Entrée de périmètre	Valeur brute de l'actif en crédit bail	2180CB	150 000	150 000	300 000
	Amortissements du crédit bail	2818CB	434	433	867
	Dettes relatives au crédit bail	1685NC			
Mouvements de l'exercice	Redevances de la période	612000	480 520	515 734	996 254
	Dettes relatives au crédit bail (-)	1685NC	-194 444	-313 129	-507 573
	Intérêts de la période	661000	286 076	202 605	488 681
	Amortissements du crédit bail	681120	667 516	673 987	1 341 503
Solde de la période	Valeur brute de l'actif en crédit bail	2180CB	7 168 813	7 265 881	14 434 694
	Amortissements du crédit bail	2818CB	696 460	703 211	1 399 671
	Dettes relatives au crédit bail	1685NC	6 159 076	6 139 279	12 298 355

Valorisation des pièces détachées avions :

- **Pièces achetées neuves** (notamment chez ATR) : Sur la base du prix figurant sur la « Price List », elles sont amortissables jusqu'à concurrence de 50 % de la valeur « Price List ». Ces pièces sont amorties sur une durée de 4 à 5 ans, correspondant à la durée d'utilisation par le groupe.

- **Pièces achetées d'occasion** : Ces pièces ne sont pas amorties puisqu'elles auront toujours le même prix sur le marché de l'occasion. Les coûts de réparation et de maintenance sur ces pièces sont passés directement en charges.

Dans le cadre du processus d'arrêté des comptes, une identification périodique annuelle (inventaire) est conduite afin d'identifier les pièces détachées avions non utilisables, non certifiables et/ou destinées à être détruites. Ces pièces font l'objet d'une dépréciation, le cas échéant.

Au titre de l'exercice, des pièces sérialisées correspondant à des avions désormais non exploités par CAIRE et les pièces détachées détruites et/ou non certifiables mises au rebut pour non-conformité ont été intégralement amortis. L'amortissement revêt un caractère exceptionnel.

Immobilisations financières

Les titres de participation figurent au bilan pour leur prix d'acquisition par le groupe et sont dépréciés lorsque leur valeur actuelle, appréciée notamment sur la base de valeurs de référence ou de perspectives de résultats futurs, le justifie.

Les titres mis en équivalence figurent au bilan à la valeur correspondant à la quote-part des capitaux propres des filiales qui revient à la société mère.

Les titres de participations inscrits à l'actif sont ceux détenus par CAIRE dans les structures ad hoc porteuses d'un actif d'exploitation. Les fonds propres de certaines de ces filiales sont négatifs. Pour autant les titres détenus n'ont pas été dépréciés compte tenu de la situation nette comptable ajustée des plus-values latentes et/ou des résultats futurs attendus (hors cession d'actifs).

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Valeurs nettes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Immobilisations financières nettes	1 345 071	50 000				1 395 071

Stocks des autres approvisionnements

La méthode d'évaluation retenue est le coût moyen unitaire pondéré (CMUP). Les frais d'approche sur les stocks sont déterminés à partir d'un pourcentage calculé sur la base des éléments de la comptabilité et viennent majorer la valorisation du stock suivi par Amasis, logiciel de gestion du stock de pièces.

STOCKS ET EN-COURS

	Montant brut	Dépréciation	31/12/2020	Montant brut	Dépréciation	31/12/2019
Stocks de matières premières et autres appro.	2 488 131		2 488 131	2 538 166		2 538 166
Stocks d'encours de biens et services						
Stocks de produits						
Stocks de marchandises						
Total stocks et en-cours	2 488 131		2 488 131	2 538 166		2 538 166

Créances d'exploitation

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure à la valeur comptable.

Une quote-part de la trésorerie du groupe inclus au pool de trésorerie porté par GUYANE AERO INVEST SAS figure au poste créance d'exploitation.

CREANCES CLIENTS ET AUTRES CREANCES

Par nature	Montants bruts	Dépréciations	31/12/2020	Montant brut	Dépréciation	31/12/2019
Avances et acomptes versés sur commandes	1 383 726		1 383 726	853 320		853 320
Clients et comptes rattachés	2 920 924		2 920 924	5 281 179		5 281 179
Clients douteux	660 084	535 701	124 383	543 699	424 642	119 057
Clients Factures à émettre	399 883		399 883	393 501		393 501
Total créances clients	5 364 617	535 701	4 828 916	7 071 699	424 642	6 647 057
Créances sociales	63 608		63 608	52 415		52 415
Autres créances fiscales (hors IS)	895 496		895 496	5 349 418		5 349 418
Créances sur TVA	70 940		70 940	312 746		312 746
Comptes courants débiteurs (AC)	200		200	200		200
Débiteurs divers (AC)	14 378 500		14 378 500	1 286 068		1 286 068
Charges constatées d'avance	4 360 761		4 360 761	288 620		288 620
Total autres créances	19 769 505		19 769 505	7 289 466		7 289 466
Total	25 134 122	535 701	24 598 421	14 361 165	424 642	13 936 523

Les créances sont à échéance de moins d'un an.

Impôts différés

Les impôts différés sont comptabilisés au titre des différences temporaires d'impositions, des retraitements de consolidation ou de la constatation de déficits reportables. L'enregistrement des impôts différés est constaté au regard de la situation fiscale de l'entreprise, dans le respect du principe de prudence.

A la clôture des comptes, les impôts différés actifs et passifs sont d'abord compensés au niveau de chacune des entités rentrant dans le périmètre de consolidation. Il en ressort un impôt différé net actif ou passif porté respectivement à l'actif circulant et au poste provision pour charges au passif des comptes consolidés.

Les impôts différés actifs relatifs aux déficits reportables des sociétés R-Plane 2, R-Plane 3, R-Plane 4, R-Plane 5, R-Plane 6, R-Plane 7, R-Plane 8 et R-Plane 9 sont activés au bilan dans leur totalité. Le Groupe estime qu'ils seront consommés grâce aux bénéfices imposables attendus de CAIRE SA sur les prochaines années.

Le produit d'impôts différés sur retraitement conso au titre de l'exercice 2020 enregistré dans les comptes est de : - 77 K€

Le solde d'impôts différés de 6 065 K€ au 31 décembre 2020 correspond exclusivement au report à nouveau de N-1 et représente le solde net des impôts différés résultant des différences temporaires, des retraitements consolidés et de la constatation des déficits reportables traités antérieurement.

Le solde d'impôts différés, pour 6 065 K€ au 31 décembre 2020, est essentiellement constitué :

- Reports Déficitaires : 5.962 K€
- Retraitements d'homogénéisation : 94 K€
- Autres différences temporaires : 9 K€

CAIRE - Etats Financiers consolidés au 31 décembre 2020

Trésorerie et équivalents de trésorerie

Cette rubrique comprend les soldes en banque, les fonds de caisse et les autres placements à court terme très liquides, assortis d'une échéance à l'origine inférieure ou égale à trois mois.

Disponibilités et dépôts à court terme :

En raison de leur caractère court terme et leur échéance les disponibilités et dépôts à terme ne présentent pas de risque de valeur.

Capitaux propres consolidés _ Variation

	A Nouveau	Décalage ouverture clôture	Mouvements de périmètre	Mouvements sur le capital	Résultat Net part du groupe	Variations en KP	Ecart de conversion	Autres mouvements	Solde de la période
	F100	F101	F200	F310	RESULTAT	F340	F360	F350	F000
CONSOLIDE	27 331 188	0	299 133	0	-15 558 746	2	0	-1 477 501	10 594 076

Provisions pour risques et charges

Les risques et charges, nettement précisés quant à leur objet, que des évènements survenus ou en cours rendent probables, entraînent la constitution de provisions.

Les provisions pour risques et charges sont des passifs dont l'échéance ou le montant n'est pas fixé de façon précise. Elles sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation.

Dettes financières

L'acquisition en 2019 en location-financement de deux Twin-Otter DHC 6-400 Series respectivement immatriculés FOMYR et FOMYS, ouvre droit à un crédit d'impôt d'un montant de 4.418 K€ conformément aux nouvelles dispositions prévues à l'article 244 quater W du CGI. Ce crédit d'impôt fait l'objet d'un crédit relais court terme en préfinancement de 2.194 K€ sur l'un des contrats et d'un aménagement du montant des loyers sur le second contrat de location-financement. Le crédit d'impôt de 4.418 K€ a été encaissé au cours du 4^{ème} trimestre 2020. Le crédit relais en préfinancement à hauteur de 2.194 K€ a été soldé concomitamment.

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES						
Valeurs en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Emprunts auprès des établissements de crédit (PNC)	38 173 631	16 000 000	-1 663 508			52 510 123
Autres emprunts et dettes assimilés (PNC)	72 664					72 664
Dettes Financières relatives au crédit bail (PNC)	12 805 928		-507 573			12 298 355
Intérêts sur autres emprunts et dettes assimilées	143 317	133 388				276 705
Concours bancaires courants	6 096 245	-419 667				5 676 578
Emprunts et dettes financières	57 291 785	15 713 721	-2 171 081			70 834 425

CAIRE - Etats Financiers consolidés au 31 décembre 2020

Echéance des emprunts bancaires

<i>Echéance des dettes financières</i>	<i>Montant total</i>	<i>De 0 à 1 an</i>	<i>De 1 à 5 ans</i>	<i>Plus de 5 ans</i>
Etablissements de crédit	37 510 123	3 701 299	20 621 539	13 187 285
Emprunts PGE	15 000 000		15 000 000	
Dettes financières diverses	72 664	72 664		
TOTAL	52 582 787	3 773 963	35 621 539	13 187 285

Fournisseurs et autres créditeurs

Les dettes fournisseurs et autres créditeurs sont valorisés à leurs coûts historiques.

PASSIFS CIRCULANTS

	31/12/2020
Fournisseurs	15 828 230
Factures non parvenues	1 003 146
Avances et acomptes reçus sur commandes	787 186
Dettes sociales	7 122 963
Dettes fiscales (hors IS)	1 508 364
Comptes courants créditeurs	2 472 754
Dettes diverses	48 204
Produits constatés d'avance	3 427 823
Par nature	32 198 670

Précision relative à la provision congés payés :

Au poste des dettes sociales figure une provision de congés payés établie sur la base d'une estimation, soit 818 K€. Les données sociales permettant de s'assurer de la correcte valorisation de provision n'ayant pas pu être extraite du système d'information de la paie, la provision a été estimée sur la base des provisions dûment déterminées pour les comptes intermédiaires du 30/06/2020 et aux comptes consolidés au 31/12/2019.

Engagements reçus

ENGAGEMENTS HORS BILAN

	31/12/2020	31/12/2019
Cautions données	1 550 000	1 550 000
Lettre de crédit STANDBY (en USD)	340 000	340 000
Lettre de crédit STANDBY (en EUR)	250 000	250 000
Cautions reçues	1 900 000	1 900 000
Engagements hors bilan		

1.4.2. Le Compte de Résultat

Chiffre d'affaires consolidé

Le chiffre d'affaires intègre les taxes aéroportuaires (taxes d'aéroport, taxes de l'aviation civile, taxes de solidarité, R.O.C, RSTCA etc...).

Le chiffre d'affaires comptabilisé est un chiffre d'affaires au transport et non à l'émission. A la clôture de l'exercice, les billets émis et non transportés sont identifiés dans un compte de produit constaté d'avance placé au passif du bilan. En corollaire, les commissions portant sur la vente des billets non transportés sont identifiées dans un compte de charge constaté d'avance à l'actif du bilan. Les billets périmés à la date de clôture sont constatés en chiffre d'affaires.

Ventilation du chiffre d'affaires en HT et TTC :

Tableau de la ventilation du chiffre d'affaires (en hors taxes et TTC) = 39 180 798 € TTC

Nature du chiffre d'affaires	Montant TTC	Taux
Prestations de services	38 902 796	99,29%
Produits des activités annexes (*)	278 000	0,71%
TOTAL CA TTC	39 180 798	100.00 %
Dont TAXES passagers	5 876 526	
TOTAL CA HORS TAXES	33 304 272	

Remarque sur les produits annexes (*)

Les produits annexes sont composés de refacturation de personnel mis à disposition et de handling.

Les produits annexes sont composés de :

- Redevances utilisation licence informatique : 110 K€
- Refacturation du personnel mis à disposition : 54 K€
- Participation marketing sur contrats commerciaux : 62 K€
- Refacturation Assistance et Handling : 29 K€
- Divers : 23 K€

Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation correspond à l'ensemble des charges et produits ne résultant pas des activités financières, des sociétés mises en équivalence, des activités arrêtées ou en cours de cession et de l'impôt.

Résultat financier

Le résultat financier est constitué essentiellement d'opérations sur titres de participation minorée des charges d'emprunts.

Résultat exceptionnel

Les charges et produits exceptionnels sont constitués d'éléments qui en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non récurrence ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle du Groupe.

Un amortissement exceptionnel est enregistré à hauteur de 2.360 K€ afin de tenir compte des pertes de valeur irréversibles sur des pièces de rechange mises au rebut pour non-conformité.

RESULTAT EXCEPTIONNEL

	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	26 057
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	12 515
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	28 474
Charges sur exercices antérieurs	
Autres charges exceptionnelles	
Dotations except. amort. immobilisations corp.	2 359 969
Dotations except. prov. pour risques et charges	
Résultat exceptionnel	-2 349 871

Résultat par actions

Le résultat de base par action est calculé selon le référentiel français. Il est obtenu en divisant le résultat net consolidé par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice. Le résultat par actions est de : - 17,90 €/actions

Instruments financiers à terme

N/A

Honoraires relatifs à la mission de commissariat aux comptes de l'exercice 2020

- Au titre du contrôle légal des comptes annuels et des services autres que la certification (SACC attestations) : 70 000 €
- Au titre de l'examen limité des comptes sociaux et consolidés intermédiaires : 19 000 €

Carte du réseau de la Compagnie Aérienne Inter Régionale Express 2020

