

Comptes annuels

SA GECI AVIATION

BASE AERIENNE DE CHAMBLEY
54890 ONVILLE

Exercice clos le 31 mars 2010

SIRET : 44776726000022

SARL Cabinet H.P. PALUS
13 Bis, Avenue Jean Jaurès

Tél : 03.24.59.70.41

08000 CHARLEVILLE-MEZIERES

Fax : 03.24.59.21.37

Sommaire général

COMPTES ANNUELS	1 à 4
Bilan actif	Page 1
Bilan passif	Page 2
Compte de résultat	Page 3
Compte de résultat (suite)	Page 4
ANNEXE	5 à 31
Identification de l'entreprise	Page 5
Règles et méthodes comptables	Page 6 à 12
Etat de l'actif immobilisé 2054	Page 13
Etat des amortissements 2055	Page 14
Etat des provisions et dépréciations 2056	Page 15
Etat échéances créances et dettes 2057	Page 16 à 17
2053 détail produits et charges 2010	Page 18
Elements de plusieurs postes du bilan	Page 19
Tableau de variation des capitaux propres	Page 20
Autres informations	Page 21
Composition du capital social	Page 22
Charges et produits constatés d'avance	Page 23
Accroiss.et allègem.dette future d'impôts	Page 24
Engagements financiers	Page 25
Rémunération des dirigeants	Page 26
Ident.sociétés-mères consolidant soc.	Page 27
Listes des filiales et participations	Page 28
Effectif moyen	Page 29
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Page 30
Ventilation du chiffre d'affaires net	Page 31

Bilan actif

	Brut	Amort.Dépr.	31/03/10	31/12/08
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				2 179 341
Frais de développement				7 553
Concessions, brevets, droit similaire	9 000 000		9 000 000	10 000
Fonds commercial	5 000		5 000	
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes/Immo. Incorp.				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				217
Installations techniques, Mat. Outil.				639 145
Autres immobilisations corporelles				91 315
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées				
Autres participations	128 226 587		128 226 587	
Créances rattachées à des particip.				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				230 637
TOTAL (I)	137 231 587		137 231 587	3 158 211
ACTIF CIRCULANT				
Stocks				
Matières premières approvision.				1 651 204
En cours de productions de biens				312 948
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances & ac. versés/commandes				10 521
Créances				
Clients comptes rattachés				3 107 437
Autres créances	61 501		61 501	1 388 035
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				4 776 041
Disponibilités	2 138		2 138	5 915
Comptes de régularisations				
Charges constatées d'avance	70 964		70 964	231 778
TOTAL (II)	134 604		134 604	11 483 882
Frais d'émission d'emprunt à étaler(III)				
Primes de rembt obligations (IV)				
Écart de conversion actif (V)				16 778
TOTAL GENERAL (I à V)	137 366 191		137 366 191	14 658 872

Bilan passif

	31/03/10	31/12/08
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	5 237 528	657 964
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	131 284 914	7 299 027
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	33 653	33 653
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	493 561	493 561
Report à nouveau	- 139 229	2 117 141
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	12 435	- 2 256 370
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	136 922 863	8 344 977
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		100 000
TOTAL (II)		100 000
PROVISIONS		
Provisions pour risques		469 172
Provisions pour charges		
TOTAL (III)		469 172
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	54 820	75 077
Emprunts et dettes financières divers	324 778	1 829 720
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	63 728	2 908 862
Dettes fiscales et sociales		890 457
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		40 603
COMPTES DE RÉGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	443 328	5 744 722
Ecarts de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL (I à V)	137 366 191	14 658 872

Compte de résultat

	31/03/10			31/12/08
	France	Exportation	Total	
Ventes marchandises	480 477	1 228 540	1 709 017	1 068 375
Production vendue de biens	433 043	4 574 091	5 007 134	3 219 168
Prod. vend. de services	1 119 175	1 495 838	2 615 013	1 344 653
Chiffres d'affaires net	2 032 696	7 298 469	9 331 166	5 632 197
Production stockée			1 944 268	- 41 599
Production immobilisée				248 852
Subventions d'exploitation			18 000	
Reprise /amortis.& Provision transfert de charges			13 644	115 215
Autres produits (1)			1 430	10 348
			11 308 508	5 965 013
Total produits d'exploitation (2)			11 308 508	5 965 013
Achats marchandises			566 099	537 893
Variation stock marchandises				
Achats matières premières & autres approvisionnements			4 618 173	834 235
Variation stock matières premières & approvisionnement			- 1 513 308	- 510 652
Autres achats et charges externes (3)			5 128 961	3 393 768
Impôt, taxes et versements assimilés			152 881	109 388
Salaires & traitements			2 491 656	1 933 431
Charges sociales			1 021 111	790 006
Dotations aux amortissements sur Immobilisations			473 356	268 704
Dotations aux dépréciations sur Immobilisations				
Dotations aux dépréciations sur Actif circulant				
Dotations aux provisions				290 533
Autres charges			41 684	334 499
			12 980 616	7 981 808
Total charges d'exploitation (4)			12 980 616	7 981 808
RESULTAT D'EXPLOITATION			- 1 672 107	- 2 016 794
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée bénéfice transféré				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières & créances.(5)				
Autres intérêts & produits assimilés (5)			38 195	627
Reprises sur dépréciations et provisions, transfert de charges			16 778	19 213
Différences positives de change			26 879	65 387
Produits nets sur cessions de v.m.p.			189 804	4 094
			271 657	89 322
Total des produits financiers			271 657	89 322
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			40 072	16 778
Intérêts & charges assimilés (6)			25 174	134 638
Différences négatives de change			72 390	84 950
Charges nettes sur cessions de v.m.p.				
			137 637	236 367
Total des charges financières			137 637	236 367
RESULTAT FINANCIER			134 020	- 147 045
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			- 1 538 087	- 2 163 839

Compte de résultat suite

	31/03/10	31/12/08
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 222 460	6 378
Produits exceptionnels sur opérations en capital	55 200	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	276 996	75 000
Total produits exceptionnels (7)	1 554 656	81 378
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	268 258	352 736
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		82 549
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
Total charges exceptionnelles(7)	268 258	435 285
RESULTAT EXCEPTIONNEL	1 286 398	- 353 907
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	- 264 125	- 261 377
TOTAL DES PRODUITS	13 134 822	6 135 714
TOTAL DES CHARGES	13 122 387	8 392 084
BENEFICE OU PERTE (Total des produits –Total des charges)	12 435	- 2 256 370

(1) Produits nets partiels sur opérations à long terme		
(2) Produits de locations immobilières		
(2) Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler en (8))		
(3) Crédit bail mobilier		
(3) Crédit bail immobilier		
(4) Charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler en (8))		
(5) Produits concernant les entreprises liées		
(6) Intérêts concernant les entreprises liées		50 825
(6bis) Dons faits aux organismes d'intérêt général		
(9) Transfert de charges	13 644	15 215
(10) Cotisations pers. expl. (Primes et cot.)		
(11) redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		
(12) redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		

(7) Détail des produits et charges exceptionnels	Exercice N	
	charges exceptionnelles	produits exceptionnels
Voir détail en annexe	268 258	1 554 656
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs	Exercice N	
	charges antérieures	produits antérieurs

Identification de l'entreprise

Désignation de l'entreprise : SA GECI AVIATION

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/10, dont le total est de 137 366 191 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un bénéfice de 12 435 €

L'exercice a une durée de 15 mois, recouvrant la période du 01/01/09 au 31/03/10.

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

Règles et méthodes comptables

1) Règles et méthodes comptables

Les conventions 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,
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

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

L'entité a fait le choix de la méthode prospective pour la comptabilisation et l'évaluation des actifs selon le Règlement 04-06 du Comité de réglementation Comptable.

L'entité a décidé :

- en ce qui concerne les coûts de développement, la comptabilisation à l'actif,
- en ce qui concerne les frais de constitution, de transformation, et de premier établissement, la comptabilisation en charge.
- en ce qui concerne les frais d'augmentation de capital, de fusion et de scission, la comptabilisation par imputation sur la prime d'émission ou la prime d'apport

L'entité n'a pas formulé d'option sur les points suivants au titre desquels elle n'est pas concernée depuis les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2005 :

- les droits de mutation, honoraires, commissions ou frais d'actes sur immobilisations incorporelles et corporelles
- les droits de mutation, honoraires, commissions ou frais d'actes sur titres de participation et titres de placement immobilisés
- les coûts d'emprunt liés à l'acquisition d'actifs
- les composants de 2^{ème} catégorie et les provisions pour grosses révisions.

L'entité n'a pas identifié d'immobilisations décomposables.

2) Changements de méthode et de présentation

Néant.

3) Immobilisations corporelles et incorporelles

a) Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production.

La société a engagé un important programme pluriannuel de développement concernant le processus de mise en fabrication du produit F406 et plus particulièrement les gammes de fabrication et outillages spécialisés y afférents.

L'entité estimant que ces coûts répondaient aux critères fixés par l'article 2-6 du règlement CC n°2004-6, a décidé l'activation de ces coûts de développement composés essentiellement de frais de personnels internes (bureau d'étude) et frais externes de sous-traitance. Le programme global est composé de plusieurs modules pouvant être mis en service de façon autonome.

Les modules achevés sont comptabilisés en frais de développement et amortis linéairement sur une durée de 10 ans à compter de leur mise en service. La durée d'amortissement retenue correspond à la durée d'utilisation du processus de mise en

Règles et méthodes comptables

fabrication. Les modules inachevés à la clôture de l'exercice sont comptabilisés en immobilisations incorporelles en cours et non amortis.

Au 31 mars 2010, le programme est terminé :

- Modules terminés et amortis au 31 mars 2010 :	2 457 K€
- Amortissements des modules au 31 mars 2010 :	585 K€
- Dotation aux amortissements de la période :	307 K€

Au 31 mars 2010, la totalité des immobilisations incorporelles ont été apportées à la société Reims Aviation Industries sauf :

- les marques et dessins reçus en apport de GECI International	9 000 000 €
- les marques et dessins du F406	5 000 €

Amortissement des marques

Les marques reçues en apport ne sont pas amortissables.

b) Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

Dans le cadre du programme pluriannuel de développement du processus de mise en fabrication du produit F406, la société acquiert des outillages de fabrication qu'elle a décidé d'amortir linéairement sur une durée de 10 ans.

Les principales durées d'amortissement sont les suivantes :

• Matériels industriels	5 à 7 ans
• Outillages spécifiques	10 ans
• Outillages industriels	3 à 5ans
• Moyens informatiques	3 ans
• Matériel de bureau	3 ans

Outillages :

Les outillages de fabrication du F406 (Cf. « règles et méthodes comptables ») ont été immobilisés sur l'exercice pour une valeur d'actif de 462 K€. Ils sont amortis sur 10 ans.

Valeur des outillages immobilisés au 31/03/2010	1 200 K€
Amortissements des outillages cumulés au 31/03/2010	237 K€ dont 113 K€ au titre de la période.

4) Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition ou la valeur d'apport. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les titres de participation détenus au 31 mars 2010 sont :

- Titres GECI AVIATION INDUSTRIES	: 119 661 610 €
- Titres Reims Aviation Industries	: 8 000 000 €

La proximité de la date de clôture des comptes et les dates d'établissement des rapports du commissaire aux apports permet de considérer la valeur d'inventaire des titres de participation correspond à la valeur d'utilité.

Règles et méthodes comptables

5) Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode *premier entré, premier sorti*.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production.

Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Le stock de pièces sur le SN26 concernent les pièces encore utilisables à l'issue du processus de ré industrialisation.

Les pièces fabriquées en interne sont valorisées en tenant compte du coût de main d'œuvre directe.

Pièces achetés en devises (presque exclusivement en dollars) : Les pièces sont gérées, pour les besoins de la gestion des approvisionnements, dans la devise d'achat. Ces stocks sont ensuite convertis en euros sur la base du cours de clôture.

Une provision pour dépréciation des stocks est enregistrée lorsque la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus est supérieure au cours du jour ou à la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente.

6) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

7) Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Les pertes latentes de change au 31 mars 2010 s'élèvent à 40 K €.

Les gains latents de change au 31 mars 2010 s'élèvent à 0.2 K€.

8) Opérations de financement de l'avion SN13

Sur un exercice précédent, l'entreprise a vendu l'avion SN13 a une société de financement pour contracter auprès d'elle un contrat de crédit bail.

L'entité a décidé l'étalement du 1^{er} loyer d'un montant de 150 K€ sur la durée du contrat soit 84 mois. Cet étalement est comptabilisé par le compte « charges constatées d'avance ». Le loyer comptabilisé en charge sur la période s'élève à 164 K€.

Par ailleurs, suite à l'opération de refinancement de l'avion, l'entité a constaté une moins value technique de 144 K€ qu'elle a étalé sur la durée du contrat de crédit bail soit 84 mois. Cet étalement est comptabilisé par le compte « charges constatées d'avance ». L'étalement de la moins value sur la période a été comptabilisé en charge pour 26 K€.

Le montant des charges constatées d'avance lié à cette opération s'élève au 31 mars 2010 à 152 K€.

Règles et méthodes comptables

9) Engagements de retraite

Les indemnités de fin de carrière et autres engagements légaux ou conventionnels à devoir au personnel ne donnent lieu à aucune comptabilisation dans les comptes de la société.

Leur évaluation à fin mars 2010 s'élève à 156 050 €.

La méthode retenue dans le cadre de cette évaluation est la méthode rétrospective des unités de crédit projetées.

Les données financières pour l'évaluation des engagements sont les suivantes :

- taux d'actualisation : 0.3%
- taux de rendement : 3.75%

Le taux de charges patronales appliqué est de 40% pour les Non Cadre et 45% pour les Cadre.

L'âge théorique de départ en retraite retenu pour le calcul est 65 ans.

10) Règles de reconnaissance du chiffre d'affaires sur les opérations à long terme

La méthode retenue pour la reconnaissance du chiffre d'affaires sur les contrats d'avions est la méthode à l'avancement. Elle consiste à comptabiliser le chiffre d'affaires et le résultat au fur et à mesure de l'avancement du contrat et en fonction de l'estimation du résultat à terminaison.

11) Informations complémentaires sur les provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées par événements possibles. L'entreprise analyse chaque situation et fait appel si nécessaire à l'avis de conseils extérieurs (notamment dans le cas de litiges).

12) Informations complémentaires sur les immobilisations financières

Les investissements financiers comprennent les garanties de bonne fin consenties dans le cadre des contrats pluriannuels SAV et la caution pour le bail de location du site de Prunay.

13) Informations complémentaires concernant les entreprises liées

En janvier 2008, la société a vu une évolution importante de son actionnariat avec l'entrée à hauteur de 30% d'un investisseur non financier et long terme, la société New York Finance et Innovation (NYFI).

NYFI met à la disposition de Reims Aviation, des liquidités sous forme d'avance en comptes courants d'associés rémunérée au taux de 6%.

Le montant de ces comptes courants d'associés s'élève au 31/12/2008 à 600 000 euros. Au 31 décembre 2009, cette avance a été totalement remboursée.

Green Recovery a également mis à la disposition de Reims Aviation, en cas de besoin, des liquidités sous forme de comptes courants d'associés.

Le montant de ces comptes courants d'associés s'élève au 31/12/2008 à 1 220 720.95 euros dont 23 825.45 euros d'intérêts au titre de l'année 2008.

Règles et méthodes comptables

Le 29 septembre 2008, GECI International, Green Recovery et Monsieur Bernard Grouchko, ont conclu un protocole d'accord dans le cadre de la prise de contrôle de Reims Aviation Industries par GECI International qui prévoit :

- l'arrêt de la rémunération du compte courant Green Recovery à compter du 1^{er} juillet 2008
- si le résultat net consolidé de la société Reims Aviation Industries arrêté au 31 décembre 2008 et approuvé par l'Assemblée est négatif de plus 1M€, les créances en compte courant de Green Recovery seront abandonnées à hauteur du montant négatif du résultat net consolidé constaté au-delà de 1M€.

Au 31 mars 2010, suite à l'approbation des comptes de l'exercice 2008 faisant ressortir une perte comptable de 2 256 371 €, la totalité du compte courant de Green Recovery soit 1 220 721 € a été abandonnée. Cet abandon a été comptabilisé en produit exceptionnel.

Le 25 septembre 2009, la société a signé une convention de gestion centralisée de trésorerie avec le Groupe GECI International. Le solde de l'avance en compte courant accordée par la société GECI International s'élève à 706 994 €. Les intérêts perçus par GECI Aviation au titre de la rémunération du compte courant s'élève à 38 K€.

14) Faits caractéristiques

a) De l'exercice :

1) Apport à REIMS AVIATION de l'activité SKYLANDER de GECI INTERNATIONAL

L'Apport Partiel d'Actif de la branche d'activité « SKYLANDER » par la société GECI International au profit de Reims Aviation Industries a été approuvé par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 16 février 2010. L'apport partiel d'actif approuvé comprend :

- 9 M€ de dessins et marques
- 119 M€ de titres de la société GECI AVIATION INDUSTRIES.

Les Assemblées Générales des deux sociétés se sont prononcées au vu du rapport de leur conseil d'administration et des rapports du Commissaire à la scission. En rémunération de l'actif net apporté, la société GECI Aviation a augmenté son capital d'un montant nominal de 4 579 107,7 € par création de 45 791 077 actions nouvelles de 0.1 € de valeur nominales chacune, émises au prix de souscription de 2.8097528 €, dont 2.7097528 de prime d'apport, attribuées à la Société GECI International, entièrement libérées et portant jouissance le 1^{er} avril 2009. Le nombre d'actions de la société GECI Aviation est donc porté à 52 375 286 actions.

Les frais liés à cet apport, imputés sur la prime d'apport s'élèvent à 123 K€.

Cette opération a été placée sous le régime fiscal de faveur prévu à l'article 210 A du Code Général des Impôts.

2) Apport partiel d'actif de la branche F406 par la société GECI AVIATION (antérieurement dénommée Reims Aviation Industries) à la SASU Reims Aviation Industries (nouvelle structure créée à cet effet).

L'Apport Partiel d'Actif de la branche d'activité « F406 » par la société GECI Aviation au profit de Reims Aviation Industries a été approuvé par l'assemblée Générale Extraordinaire du 26 mars 2010. L'apport partiel d'actif comprend tous les actifs et passifs de l'activité F406 à l'exception :

- des marques et dessins pour 5 K€
- du litige Atout Capital solutionné sur le présent exercice (Cf point 5)
- des frais engagés pour la réalisation d'une augmentation de capital en numéraire comptabilisés en charges constatées par avance au 31 mars 2010.

L'assemblée générale a approuvé cet apport au vu du rapport du conseil d'administration et du rapport du Commissaire à la scission. En rémunération de l'actif net apporté, la société GECI Aviation s'est vu attribuer 80 000 actions d'apports d'un montant de 100 euros chacune. La différence entre la valeur d'apport calculée sur la base des comptes approuvés au 31 décembre 2008 et la valeur nominale des actions créées constitue la prime d'apport.

Règles et méthodes comptables

La date d'effet de cet apport étant fixé le 26 mars 2010, une situation comptable définitive au 26 mars 2010 a été réalisée afin de déterminer la différence entre l'apport net évalué au 31 décembre 2008 et l'apport net effectivement réalisé au 26 mars 2010. Cette différence d'un montant de 324 777 € a été comptabilisée au crédit du compte courant GECI Aviation, conformément aux modalités prévues dans le traité d'apport.

Cette opération a été placée sous le régime fiscal de faveur prévu à l'article 210 A du Code Général des Impôts.

A l'issue de cette opération l'apport partiel d'actif, la société devient une société holding détentrice des titres des filiales :

- Reims Aviation Industries
- Geci Aviation Industries

3) Changement de nom de la société et de siège social :

Au cours de l'Assemblée Générale de Reims Aviation Industries en date du 9 mars 2010, il a été proposé aux actionnaires de rebaptiser la société en GECI Aviation, l'entreprise restant cotée sur le marché Alternext. Par ailleurs, l'assemblée s'est également prononcée quant au transfert du siège social de GECI Aviation à Chambley Bussières.

4) Augmentation de capital

Bons de Souscription d'Actions (BSA) attribués gratuitement à raison d'un bon par action

Par décision du Directoire le 11 juin 2007, l'entité a décidé d'émettre gratuitement 3 362 500 BSA donnant droit d'attribution différée d'actions revêtant la forme de Bons de Souscription Actions Remboursables (BSAR). 5 BSAR donnent droit à la souscription d'une action.

Le bénéficiaire des bons pourra exercer ses bons, à tout moment, pendant une période commençant à courir le premier jour de cotation des actions de la société sur le marché « Alternext » et expirant le 30 juin 2009. Les bons non exercés étant caducs de plein droit après cette dernière date.

Les BSAR seront remboursables à leur titulaire, à tout moment, à compter du 1^{er} janvier 2008 et jusqu'au 30 juin 2009 dans les conditions fixées dans la note d'opération.

Sur la présente période, 22 800 bons ont été exercés, permettant la création de 4 560 actions nouvelles au prix de 6 € par action. L'opération se traduit par une augmentation du capital pour 456 euros (4 560 actions à 0.1 € chacune) et par une prime d'émission de 26 904 € (4 560 actions à 5,9 € chacune).

Le nombre de BSAR non exercé au 30 juin 2009 s'élève à 3 325 385 bons (3 362 500 bons – 13 830 bons exercés en 2007 – 485 bons exercés en 2008 – 22 800 bons exercés sur la période), ils sont caducs de plein droit.

5) Pénalités sur marchés :

L'entité a constaté sur les exercices précédents une provision pour pénalités de marchés d'un montant de 161 K€. Au 31 mars 2010, suite à des accords commerciaux, la provision a été réduite de 52 K€. Le solde de la provision pour pénalités s'élève à 109 K€.

6) Crédit d'impôt recherche

L'entité a comptabilisé sur l'exercice un crédit d'impôt recherche d'un montant de 260 K€. La réalisation du dossier a été confiée à un cabinet spécialisé.

7) Litige Atout Capital

En date du 16 décembre 2008, la société a été assignée devant le Tribunal de Commerce de Nanterre pour reconnaissance par Reims Aviation Industrie d'une dette relative à des frais d'intervention de la société Atout Capital lors de l'augmentation de capital intervenue sur l'année 2008.

Règles et méthodes comptables

La société avait provisionné ce litige sur la base du coût qu'elle estime pouvoir encourir soit 225 K€. Par jugement du 2 février 2010, signifié à la société le 11 mars 2010, le Tribunal de Commerce de Nanterre a condamné la société GECI Aviation à payer à la société Atout Capital la somme toutes taxes comprises de 82 K€. La provision constituée antérieurement a été reprise intégralement.

8) Abandon du compte courant Green Recovery

Au 31 décembre 2009, suite à l'approbation des comptes de l'exercice 2008 qui fait ressortir une perte comptable de 2 256 371 € et conformément à la convention de cession d'actions signée en 2008, la totalité du compte courant de Green Recovery soit 1 220 721 € a été abandonnée. Cet abandon a été comptabilisé en produit exceptionnel.

9) Changement de gouvernance d'entreprise, changement de date de clôture et transfert de siège social

Pour aligner sa gouvernance avec ses nouvelles orientations stratégiques suite au rapprochement avec GECI International, la société a changé de mode de gouvernance et a mis en place un Conseil d'Administration faisant appel aux membres actuels du conseil de surveillance et à des administrateurs extérieurs.

La date de clôture de l'exercice social a été fixée au 31 mars de chaque année. L'exercice comptable clos le 31 mars 2010 a une durée exceptionnelle de 15 mois.

La société a transféré son siège social au 4 Rue Diderot 92 150 SURESNES avant de le transférer à nouveau à Chambley Bussières.

10) Mise en place d'un contrat de liquidité

A partir du 25 janvier 2010 et pour une durée de douze mois, renouvelable par tacite reconduction, la société GECI AVIATION a confié la mise en œuvre d'un contrat de liquidité conforme à la Charte de déontologie de l'AMAFI approuvée par la décision AMF le 1^{er} octobre 2008 à la société de Bourse Gilbert DUPONT.

Pour la mise en œuvre de ce contrat, 50 000 € de liquidités et 25 000 titres seront affectés au compte de liquidité.

b) Postérieurs à la période :

- La société a lancé le 28 juin 2010 une augmentation de capital par offre publique d'un montant de 20 M€ par émission d'actions avec suppression du droit préférentiel de souscription au prix d'émission de 1,38 € par action. Le taux de souscription s'établit en définitif à 96,5% ce qui représente 19,3 M€.

- La société a reçu un avis de vérification par les services de l'URSSAF.

Etat de l'actif immobilisé 2054

CADRE A : IMMOBILISATIONS	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation exercice	Acquisitions créations
Frais d'établissement R&D TOTAL 1	2 457 006		
Autres postes d'immo. incorporelles TOTAL 2	25 832		9 007 350
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions, installations générales, agencement.	1 421		698
Installations techniques, matériel et outillage ind.	866 512		467 335
Installations générales, agencts., aménags. dives	109 798		
Autres matériels de transport			
Matériel de bureau et informatique, mobilier	333		428
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL 3	978 065		468 462
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			128 226 587
Autres titres immobilisés			
Prêts & autres immobilisations financières	230 637		54 747
TOTAL 4	230 637		128 281 334
TOTAL GÉNÉRAL (1+2+3+4)	3 691 541		137 757 146

CADRE B IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immobilisations en fin d'exercice	Réévaluation légale ou évaluation par mise en équivalence
	Par virement	Par cession		Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice
Frais d'établissement R&D TOTAL 1		2 457 006		
Autres postes d'immo. incorporelles TOTAL 2		28 182	9 005 000	
Terrains				
Constructions	sur sol propre			
	sur sol d'autrui			
	Inst. gales., agencts. et am. const.		2 120	
Installations techniques matériel et outillage		1 333 847		
Autres immo. corporelles	Inst. gales., agencts., amé- nagement divers		109 798	
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau & informatique		762	
	Emballages récupérables & divers			
Immobilisations corporelles en cours				
Avances & acomptes				
TOTAL 3		1 446 527		
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			128 226 587	
Autres titres immobilisés				
Prêts & autres immobilisations financières		285 384		
TOTAL 4		285 384	128 226 587	
TOTAL GÉNÉRAL (1+2+3+4)		4 217 099	137 231 587	

Etat des amortissements 2055

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE			
Immobilisations amortissables		Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement (1) TOTAL 1		277 664	307 125	584 789	
Autres immobilisations incorporelles TOTAL 2		8 278	9 297	17 575	
Terrains					
Constructions	sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	installations générales	1 203	253	1 456	
Installations techniques, matériel et outillage industriels (1)		227 366	129 138	356 504	
Autres immobilisations corporelles	installations générales	18 482	27 449	45 931	
	matériel de transport				
	matériel de bureau	333	91	424	
	emballages récupérables				
TOTAL 3		247 386	156 933	404 315	
TOTAL GÉNÉRAL (1+2+3)		533 330	473 356	1 006 679	

(1) Les provisions, les amortissements ont été apportées à la société Reims Aviation Industries suite à l'apport partiel d'actifs de l'activité F406. GECI Aviation ne détient plus d'immobilisations corporelles et de stocks.

Etat des provisions et dépréciations 2056

<i>Rubriques</i>	Montant au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations except. 30%				
Implantations étrangères avant 01/01/92				
Implantations étrangères après 01/01/92				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Provisions pour litiges (1)	452 394		452 394	
Provisions garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change (1)	16 778	40 072	56 850	
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	469 172	40 072	509 244	
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participations				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS				
TOTAL GENERAL	469 172	40 072	509 244	
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières		40 072	16 778	
Dotations et reprises exceptionnelles			276 996	
Dépréciations des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

(1) Les provisions, les amortissements ont été apportées à la société Reims Aviation Industries suite à l'apport partiel d'actifs de l'activité F406. GECI Aviation ne détient plus d'immobilisations corporelles et de stocks.

Etat échéances créances et dettes 2057

CADRE A	ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	À un an au plus	À plus d'un an
	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances r. de titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État et autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfiques			
	Taxe sur la valeur ajoutée	8 820	8 820	
	Autres impôts, taxes et versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés	52 681	52 681	
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)			
	Charges constatées d'avance	70 964	70 964	
TOTAUX		132 466	132 466	
Montant des	prêts accordés en cours d'exercice			
	remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts et avances consentis aux associés			

Etat échéances créances et dettes 2057

CADRE B	ÉTAT DES DETTES	Montant brut	À un an au plus	À plus d'un an et 5 ans au plus	À plus de cinq ans
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	à 2 ans max. à l'origine	54 820	54 820		
	à plus de 2 ans à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	63 728	63 728		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
État et autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices				
	Taxe sur valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	324 778	324 778		
	Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)				
	Dettes représentatives de titres emp.				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAUX	443 328	443 328		
	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice				
	Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

2053 détail produits et charges 2010

2053 COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE		
Détail produits et charges except.	Ch. except.	Pr. except.
pénalités sur marchés	179260	
pénalités et amendes	30595	
litige tiers	58403	55200
abandon compte courant		1222460
reprise provision risques		276996
Cumul:	268258	1554656

Elements de plusieurs postes du bilan

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par des effets de commerce
	liées	avec lesquelles la société a lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances & acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	128 226 587		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	52 681		
Capital souscrit appelé non versé			
Valeurs mobilières placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	324 777		
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

Tableau de variation des capitaux propres

Tableau de variation des capitaux propres

En €	Capital	Prime émission	Réserves légales	Report à nouveau	Autres réserves	Résultat de l'exercice	Totaux capitaux propres
Situation au 31/12/2007	336 527	3 147 697	25 000	1 850 128	493 561	275 666	6 128 579
Affectation du résultat N-1			8 653	267 014			275 667
Résultat 31/12/2008						-2 256 370	-2 256 370
Augmentation de capital	321 438	4 151 330					4 472 769
Situation au 31/12/2008	657 964	7 299 026	33 653	2 117 142	493 561	-2 256 370	8 344 976
Affectation du résultat N-1				-2 256 370			-2 256 370
Résultat 31/03/2010						12 436	12 436
Augmentation de capital	4 579 564	123 985 888					128 565 452
Situation au 31/03/2010	5 237 528	131 284 914	33 653	-139 228	493 561	12 436	136 922 863

Autres informations

Rémunération du Commissaire aux Comptes :

Les honoraires du Commissaires aux Comptes comptabilisés en Charge de l'exercice s'élèvent à 144 K€.

Contrôle de la société :

Au 31 mars 2010, GECI AVIATION est principalement détenue par GECI INTERNATIONAL (94.81%).

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	6 579 649	0,10
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	45 795 637	0,10
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	52 375 286	0,10

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	70 964	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	70 964	

Accroiss.et allègem.dette future d'impôts

Nature des différences temporaires	Montant
Provisions réglementées	
•	
•	
•	
•	
•	
Autres	
•	
•	
•	
Total des accroissements	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation	
•	
•	
•	
Autres	
•	
•	
•	
Total des allègements	
Amortissements réputés différés	
Déficits reportables	2 293 389
Moins-values à long terme	

Engagements financiers

1) Transfert Contrat Avdef

Suite au transfert du contrat de location d'aéronef coque nue « Avdef » à Reims Aviation Industries, Geci Aviation, société mère de Reims Aviation Industries, s'est engagée solidairement pour la bonne exécution des obligations découlant du contrat.

2) Sous location bâtiments de Prunay

Suite au transfert du bail commercial entre Geci Aviation et Reims Aviation Industries, Geci Aviation s'est engagée solidairement auprès de Reims Aérospatiale pour la bonne exécution du bail.

Rémunération des dirigeants

Rémunérations allouées aux membres :	Montant
• des organes d'administration	37 500
• des organes de direction	
• des organes de surveillance	

Ident.sociétés-mères consolidant soc.

Dénomination sociale	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
GECI INTERNATIONAL	SA	7 458 477	21 Boulevard de la Madeleine 75000 PARIS

Listes des filiales et participations

Filiales et participations :	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS			
1.Filiales (plus 50% du capital détenu)			
SAS GECI AVIATION INDUSTRIES	3 476 178	100	-280 926
SAS REIMS AVIATION INDUSTRIES (1)		100	
2.Participations (10 à 50% du capital détenu)			
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS			
1.Filiales non reprises en A			
a)françaises			
b)étrangères			
2.Participations non reprises en A			
a)françaises			
b)étrangères			

(1) Données comptables non disponibles car premier exercice clos le 31 mars 2011.

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	11	
Agents de maîtrise et techniciens	14	
Employés	3	
Ouvriers	37	
TOTAL	65	

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	- 1 538 087		- 1 538 087
Résultat exceptionnel (et participation)	1 286 398		1 286 398
Crédit impôt recherche		- 260 125	- 260 125
Crédit impôt apprenti		- 4 000	- 4 000
Résultat comptable	- 251 689	- 264 125	12 435

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité :

	Montant
Ventes avions neufs	4 574
Heures de vol	340
Prestations de services SAV	2 275
Ventes Rétrofit	213
Ventes diverses	220
Ventes pièces de rechanges	1 709
TOTAL	9 331

Répartition par marché géographique :

	Montant
France	1 666
Étranger	7 665
TOTAL	9 331