

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2014 B 01460

Numéro SIREN : 799 887 765

Nom ou dénomination : Garuda Indonesia Holiday France

Ce dépôt a été enregistré le 26/09/2022 sous le numéro de dépôt 128841



Comptes annuels

31/12/2021



Sommaire

Page de garde	1
Bilan Actif.....	2
Bilan Passif.....	3
Compte de résultat Partie 1.....	4
Compte de résultat Partie 2.....	5
Annexe	6
Règles et méthodes comptables.....	7
Immobilisations	14
Amortissements.....	15
Etat échéances créances dettes.....	16
Provisions inscrites au bilan.....	17
Charges à payer	18
Produits à recevoir	19
Charges et produits constatés d'avance	20
Effectif moyen.....	21
Accroissement et allègements dettes future d'impôts.....	22
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices.....	23
Composition du capital social.....	24
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	25

Bilan Actif

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	6 540	6 540	0	0
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	6 540	6 540	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	16 599	16 599		176
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	16 599	16 599		176
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 080 350 601		1 080 350 601	832 421 169
TOTAL immobilisations financières :	1 080 350 601		1 080 350 601	832 421 169
ACTIF IMMOBILISÉ	1 080 373 740	23 139	1 080 350 601	832 421 345
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	12 058		12 058	10 147
Créances clients et comptes rattachés	1 284 013 991		1 284 013 991	661 007 895
Autres créances	40 587 713		40 587 713	6 661 969
Capital souscrit et appelé, non versé	500 000		500 000	500 000
TOTAL créances :	1 325 113 762		1 325 113 762	668 180 010
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	4 395 006		4 395 006	1 981 623
Charges constatées d'avance	73 672 852		73 672 852	78 646 924
TOTAL disponibilités et divers :	78 067 858		78 067 858	80 628 547
ACTIF CIRCULANT	1 403 181 620		1 403 181 620	748 808 558
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	60 200 084		60 200 084	121 648 082
TOTAL GÉNÉRAL	2 543 755 444	23 139	2 543 732 305	1 702 877 984

Bilan Passif

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 500 000	1 000 000	1 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	100 000	100 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(35 212 553)	3 511 091
Résultat de l'exercice	4 829 861	(38 723 644)
TOTAL situation nette :	(29 282 693)	(34 112 553)
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	(29 282 693)	(34 112 553)
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	47 239 827	55 928 864
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	47 239 827	55 928 864
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	193	
Emprunts et dettes financières divers	1 108 471 097	851 441 239
TOTAL dettes financières :	1 108 471 289	851 441 239
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 293 333 579	647 901 060
Dettes fiscales et sociales	536 616	326 857
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	890	
TOTAL dettes diverses :	1 293 871 085	648 227 918
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	73 844 728	78 755 009
DETTES	2 476 187 102	1 578 424 166
Ecarts de conversion passif	49 588 068	102 637 508
TOTAL GÉNÉRAL	2 543 732 305	1 702 877 984

Compte de Résultat (Première Partie)

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	46 790	614 700 975	614 747 765	663 285 298
Chiffres d'affaires nets	46 790	614 700 975	614 747 765	663 285 298
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			55 928 864	1 653 992
Autres produits			117 493 718	88 003 795
PRODUITS D'EXPLOITATION			788 170 346	752 943 086
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement				
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			613 071 393	661 304 749
TOTAL charges externes :			613 071 393	661 304 749
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 116	253 853
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			338 019	402 742
Charges sociales			96 724	169 175
TOTAL charges de personnel :			434 743	571 917
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			176	1 097
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			47 239 827	55 928 864
TOTAL dotations d'exploitation :			47 240 003	55 929 961
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			122 028 987	73 607 751
CHARGES D'EXPLOITATION			782 776 242	791 668 231
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			5 394 104	(38 725 145)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	5 394 104	(38 725 145)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	40 379 398	4 445 385
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	40 379 398	4 445 385
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	40 379 392	4 443 884
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	40 379 392	4 443 884
RÉSULTAT FINANCIER	6	1 501
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	5 394 110	(38 723 644)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	564 249	
TOTAL DES PRODUITS	828 549 744	757 388 470
TOTAL DES CHARGES	823 719 884	796 112 114
BÉNÉFICE OU PERTE	4 829 861	(38 723 644)

Annexe



Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Le bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021, présente un total de 2 543 732 305 Euros. Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, fait apparaître un résultat de 4 829 861 Euros.

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

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

I.1 – Présentation de la société

La société est immatriculée auprès du Registre du Commerce de Paris depuis le 26 janvier 2014. Son siège social est situé au 255 Rue Saint-Honoré, 75001 Paris.

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE (ci-après « GARUDA ») est une société détenue à 100% par la société PT GARUDA INDONESIA (PERSERO) TBK. Son capital social s'élève à 1 000 000 Euros, libéré pour moitié à ce jour.

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, l'activité principale de GARUDA a été la location d'avions. L'activité d'agence de voyage a connu ses débuts fin 2015. Les ventes ont débuté au cours de l'année 2016 et se poursuivent en 2021.

I.2 – Faits caractéristiques de l'exercice

Certains bailleurs ont utilisé les recours juridiques dont ils disposent pour obtenir le paiement des loyers échus, la société a fait l'objet en février 2021 d'une saisie conservatoire sur ses comptes bancaires. Cette saisie conservatoire a été levée durant le second trimestre 2021. Début juillet 2021, une nouvelle saisie conservatoire a été engagée, elle a été levée durant le troisième trimestre 2021.

L'année 2021 a été marquée par l'épidémie de coronavirus qui a impacté l'économie européenne à compter de début 2020. Les effets de cette crise sur les états financiers des sociétés concernent de manière générale l'évolution et le recouvrement des créances clients et à terme des difficultés de trésorerie.

Continuité d'exploitation au niveau du groupe PT Garuda Indonesia (Persero) TBK

Garuda Indonesia Holiday France (« GIHF ») est filiale à 100 % de la société PT Garuda Indonesia (Persero) TBK. La société a pour activité principale la location d'avion auprès de bailleurs dédiés et la relocation des avions auprès de la maison mère. Au 31 décembre 2021, la société est engagée dans 89 contrats de location d'avions ou équipements auprès de bailleurs spécialisés.

La pandémie de Covid 19, après avoir causé une très forte réduction du trafic aérien conduisant en 2020 à la pire année pour l'activité des compagnies, a poursuivi ses effets sur l'année 2021.

PT Garuda Indonesia (Persero) TBK n'a pas échappé à cette situation. La compagnie fait face à une situation financière précaire conduisant à une restructuration opérationnelle et financière. Dans ces circonstances, la direction a mis en place un plan de redressement qui a ensuite été modifié en plan de sauvetage (« RPR ») comprenant :

- Un volet opérationnel avec notamment :
 - o Un accent mis sur les routes intérieures et les routes internationales qui apportent une contribution positive résultat ;
 - o Une optimisation de la flotte grâce à l'ajustement de la flotte existante. La flotte du Groupe qui comprenait initialement 210 avions sera réduite à 133 avions en 2022 et progressivement portée à 170 avions en 2026 ;
 - o Une modification de paiements de location des aéronefs afin de minimiser les coûts de location ;
 - o Une optimisation des opérations de fret ;
 - o La mise en œuvre d'une tarification dynamiques ;
 - o L'optimisation de la structure organisationnelle du Groupe.

- Un volet financier portant sur :
 - o Un assouplissement des paiements et/ou conversion en capitaux propres pour les passifs échus ;
 - o Une restructuration du paiement des dettes échues et obligations futures des contrats de location d'avions ;
 - o Une augmentation des fonds propres de la Société ;
 - o Des financements complémentaires venant de partenaires stratégiques ;

Les deux premiers points du volet financier doivent faire l'objet d'un accord avec les créanciers soit par un processus de négociation directe, soit par un processus de suspension des obligations de paiement de la dette (PKPU).

A date d'arrêt des comptes du groupe, l'approbation du RPR par les actionnaires a été donnée. La procédure de PKPU initiée le 9 décembre 2021 a donné lieu à une décision d'homologation en date du 27 juin 2022 conduisant à la réduction des dettes, articulée autour des 4 mesures suivantes :

- a. Remboursement par étapes grâce au flux de trésorerie d'exploitation ;
- b. Conversion en capitaux propres ;
- c. Modification des nouvelles conditions de paiement à long terme ;
- d. et Règlement avec décote sous forme de nouvelle dette avec un montant maximum de 825 millions de dollars pour certains créanciers conformément au plan de concordat et le solde sous forme de nouveaux fonds propres.

Conséquences pour GIHF et maintien du principe de continuité d'exploitation pour l'exercice 2021 :

Les difficultés financières rencontrées par la maison mère ont conduit la société à décaler le règlement de nombreux loyers. Le solde du poste fournisseur a ainsi progressé de 89,9 M€ fin 2019 à 647,9 M€ fin 2020 puis 1 293,3 M€ fin 2021. Le solde du poste client composé des créances envers la maison mère a évolué dans des proportions semblables. Les engagements de loyer futur restant à payer par la société s'élevaient au 31 décembre 2021 à 4 505 MUSD (3 952 M€) contre 5 216 MUSD (4 311 M€ à fin 2020).

Certains bailleurs ont utilisé des recours juridiques pour obtenir le paiement des loyers échus. Des saisies conservatoires bloquant les comptes bancaires de la société ont été engagées à plusieurs reprises en février 2021 (main levée intervenue le 30 avril 2021), début juillet 2021 (main levée également intervenue) et juillet 2022 (négociations en cours).

La maison mère a renouvelé son soutien financier à GIHF par courrier le 2 août 2022 pour une durée allant jusqu'à l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022. C'est en tenant compte du soutien de la maison mère, des mesures mises en place par le groupe dans le cadre du RPR et des perspectives de reprise de l'activité à un horizon raisonnable que la société a maintenu le principe de continuité d'exploitation pour l'arrêté des comptes 2021.

Néanmoins, dans un contexte restant très incertain, la capacité du groupe à assurer ce soutien pourrait potentiellement être remise en cause si l'ensemble des mesures prévues au RPR ne trouvaient pas à se concrétiser ou si les perspectives de reprise d'activité ne se concrétisaient pas à la hauteur des estimations et/ou dans les délais attendus. Cette situation génère une incertitude significative sur la continuité d'exploitation. Si le groupe n'était plus en capacité d'apporter son soutien financier, la société GIHF pourrait alors ne pas être en mesure de réaliser ses actifs et ses passifs et de régler ses dettes dans le cadre normal de son activité et l'application des règles et principes comptables français dans un contexte normal de poursuite des activités concernant notamment l'évaluation des actifs et des passifs, pourrait s'avérer inappropriée.

II. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, modifié par le règlement de l'ANC 2018-01 applicable aux exercices clos à compter du 31 décembre 2018.

La société applique depuis le 1er janvier 2017 le règlement 2015-05 de l'Autorité des Normes Comptables du 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et opérations de couverture. L'application de ce règlement ne présente pas d'impact sur comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ainsi que sur les capitaux propres au 1er janvier 2021.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Les principales règles et méthodes utilisées par GARUDA sont présentées ci-après.

II.1 – Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles composées du site internet de la société, sont amorties linéairement sur une durée de cinq ans à compter de leur date de mise en service.

II.2 – Autres immobilisations corporelles

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie estimée des immobilisations, à savoir :

- | | |
|--------------------------------------|-------|
| - Matériel de bureau et informatique | 3 ans |
| - Mobilier | 5 ans |

II.3 – Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont composées de dépôts de garantie versés au loueur et remboursables au retour des biens pris en location.

II.4 – Créances et dettes

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

II.5 – Créances et dettes exprimées en devises

Les créances et dettes exprimées en devises étrangères (principalement en dollars) portant principalement sur l'activité de la société (location d'avions et dépôts de garantie) sont converties au cours de change en vigueur à la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion en résultant sont inscrits au bilan dans les rubriques prévues à cet effet. Les écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision pour risques pour la part ne pouvant être considérée comme entrant dans le champ des exceptions prévues par le PCG (art. 420-6) au titre des positions de change et termes voisins.

II.6 – Autres provisions pour risques et charges

Ces provisions sont destinées à couvrir les risques et les charges que les événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précises quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains.

II.7 – Engagements pour retraite

Au 31/12/2021, les obligations liées aux indemnités légales ou conventionnelles de départ à la retraite ne sont pas significatives et n'ont pas fait l'objet d'une évaluation.

II.8 – Changement de méthodes comptables

Pour les exercices ouverts depuis le 1^{er} janvier 2017 les entreprises industrielles et commerciales doivent obligatoirement appliquer le règlement ANC n° 2015-05.

Selon ce nouveau règlement, les résultats de change réalisés sur les dettes et créances commerciales sont désormais enregistrés en résultat d'exploitation dans les nouveaux comptes (PCG, art. 946-65 et 947-75).

Par analogie avec le classement du résultat de change réalisé, il paraît raisonnable de comptabiliser les dotations et les reprises de provisions pour pertes de change latentes sur créances et dettes commerciales en résultat d'exploitation.

III. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

En Février 2022, la Russie a initié une action militaire contre l'Ukraine. A ce jour, la société estime que cet évènement n'aura pas d'impact direct sur son activité en 2022. Cependant, la société estime que cet événement aura probablement un impact global sur l'économie Française et Européenne, et donc indirectement sur l'activité de la société. A ce jour, ces risques sont toutefois non chiffrables et il est difficile d'avoir une visibilité sur les impacts à moyen et long terme. Ces risques feront l'objet d'un suivi au regard de l'évolution de la situation sur 2022. Aucun impact n'est à mentionner sur les comptes au 31 décembre 2021.

IV. CREDIT D'IMPÔT COMPETITIVITE EMPLOI

Le crédit d'impôt compétitivité et emploi (CICE) a été supprimé le 1er janvier 2019.

V. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant total des honoraires des Commissaires aux comptes relatifs au contrôle légal de l'exercice 2021 s'élève à 52 000 Euros HT.

VI. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les « engagements donnés et reçus » sont estimés sur la base d'une projection des loyers à verser et à recevoir jusqu'au terme des contrats de location en vigueur au 31 décembre 2021 entre GARUDA, les organismes bailleurs externes et les sociétés du groupe bénéficiaires de l'utilisation de la flotte. Cette projection s'appuie sur les conditions contractuelles des contrats en vigueur au 31 décembre 2021 tout en intégrant la meilleure estimation des conventions de refacturation intragroupe postérieurement à 2021. Elle n'intègre pas l'estimation de l'évolution possible des paramètres d'indexation qui reste par définition incertaine. Les engagements présentés par organisme bailleur et par sociétés destinataires correspondent à la somme cumulée de la valeur des loyers estimés sur base annuelle jusqu'aux termes des contrats en place sans faire l'objet d'une actualisation.

VI.1 – Engagements donnés

Au 31 décembre 2021, la société est engagée au titre des contrats de locations conclus avec les bailleurs pour un montant total de 4 505 281 648 dollars se décomposant comme suit :

- GECAS SARL : 116 839 075 \$
- SMBC AVIATION CAPITAL PARIS LEASING 1 SARL : 155 366 516 \$
- CDB : 266 945 739 \$
- AVATION GROUP (S) PTE LTD : 19 538 036 \$
- NORDIC AVIATION CAPITAL : 400 027 134 \$
- PEMBROKE : 41 155 029 \$
- ICBC : 1 217 682 419 \$
- AIRCASTLE : 78 126 869 \$
- AVOLON / HKAC/ JSA/ ORIX : 983 804 099 \$
- CHISHIMA : 26 324 939 \$
- AERCAP : 197 944 891 \$
- ACG : 49 873 801 \$
- ALC : 86 227 488 \$
- ALTVAIR : 210 600 000 \$
- BOCFL : 248 938 673 \$
- CMIG : 42 432 265 \$
- KAVIATION PTE.LTD : 13 595 009 \$
- TRUE AERO 78 308 216 \$
- MITSUI : 65 526 372 \$
- ALAFCO : 33 072 715 \$
- BOCOMM : 117 214 044 \$
- SKY HIGH : 33 027 942 \$
- AUTRES : 22 710 379 \$

VI.2 – Engagements reçus

Au 31 décembre 2021, la société détient, au titre des contrats conclus avec les locataires, des engagements à hauteur de 4 521 050 134 dollars.

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	6 540		
TOTAL immobilisations incorporelles :	6 540		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	16 599		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	16 599		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	832 421 169		247 929 432
TOTAL immobilisations financières :	832 421 169		247 929 432
TOTAL GÉNÉRAL	832 444 308		247 929 432

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			6 540	
TOTAL immobilisations incorporelles :			6 540	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			16 599	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			16 599	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			1 080 350 601	
TOTAL immobilisations financières :			1 080 350 601	
TOTAL GÉNÉRAL			1 080 373 740	

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	6 540			6 540
TOTAL immobilisations incorporelles :	6 540			6 540
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	16 423	176		16 599
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	16 423	176		16 599
TOTAL GÉNÉRAL	22 963	176		23 139

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL			

État des Échéances des Créances et Dettes

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	1 080 350 601	403 012 436	677 338 165
TOTAL de l'actif immobilisé :	1 080 350 601	403 012 436	677 338 165
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 284 013 991	1 284 013 991	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	38 780	38 780	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	128 909	128 909	
État - Divers			
Groupe et associés	500 000	500 000	
Débiteurs divers	40 420 024	40 420 024	
TOTAL de l'actif circulant :	1 325 101 704	1 325 101 704	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	73 672 852	73 672 852	

TOTAL GÉNÉRAL	2 479 125 157	1 801 786 992	677 338 165
----------------------	----------------------	----------------------	--------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	193		193	
Emprunts et dettes financières divers	1 079 945 317	402 726 925	566 910 812	110 307 580
Fournisseurs et comptes rattachés	1 293 333 579	1 293 333 579		
Personnel et comptes rattachés	33 166	33 166		
Sécurité sociale et autres organismes	75 318	75 318		
Impôts sur les bénéfices	428 131	428 131		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	28 525 780	28 525 780		
Autres dettes	890	890		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	73 844 728	73 844 728		

TOTAL GÉNÉRAL	2 476 187 102	1 798 968 518	566 911 005	110 307 580
----------------------	----------------------	----------------------	--------------------	--------------------

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	55 928 864	47 239 827	55 928 864	47 239 827
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	55 928 864	47 239 827	55 928 864	47 239 827

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION				

TOTAL GÉNÉRAL	55 928 864	47 239 827	55 928 864	47 239 827
----------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Charges à Payer

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	247 873 020
Dettes fiscales et sociales	53 568
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	247 926 589

Charges et Produits Constatés d'Avance

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	73 672 852	73 844 728
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	73 672 852	73 844 728

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	3	
Ouvriers		
TOTAL	5	

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

Période du

01/01/21

au 31/12/21

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	Montant
Accroissements	
Provisions règlementées :	
- amortissements dérogatoires	
- provisions pour hausse des prix	
- provisions pour fluctuation des cours	
Autres :	
Ecart de conversion actif (60 200 084)	16 555 023

TOTAL DES ACCROISSEMENTS**16 555 023**

Allègements	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- pour congés payés	
- participation des salariés	
Autres :	
Ecart de conversion passif (49 588 068)	13 636 719
Provision pour perte de change (47 239 827)	12 990 952

TOTAL DES ALLÈGEMENTS**26 627 671**

Déficits reportables	417 943
Moins-values à long terme	

Répartition	Résultat avant impôt	Réintégrations/Déductions	Déficit antérieur imputable	Base impôt	Impôt
Résultat courant	5 394 110	- 290 478	- 3 051 816	2 051 816	564 249
Résultat exceptionnel (hors participation)	-	-	-	-	-
Résultat comptable (hors participation)	5 394 110	- 290 478	- 3 051 816	2 051 816	564 249

Composition du Capital Social

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	1000000	1,00
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	1000000	1,00

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

DÉNOMINATION SOCIALE	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
PT GARUDA INDONESIA (PERERO) TBK	PT	1 309 433 569	J.I KEBON SIRIH NO.44 10110 - JAKARTA INDONESIA

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE
Société par actions simplifiée au capital de 1.000.000 €
Siège social : 255 rue Saint Honoré, 75001 Paris (France)
799 887 765 RCS Paris
(la **Société**)

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 30 AOÛT 2022**

L'an deux mille vingt-deux,
Le trente Août,

PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk, une société cotée soumise au droit indonésien, au capital IDR 11.873.837.324.547, émis et entièrement libéré, dont le siège social est sis Jalan Kebun Sirih No. 44, Kelurahan Gambir, Jakarta Pusat (Indonésie), représentée par son *President Director*, lui-même représenté par [Irfan Setiaputra], dûment habilité aux fins des présentes, (ci-après l'**Associé Unique**),

Propriétaire des 1.000.000 d'actions représentant l'intégralité du capital social de la Société,

Après avoir exposé que :

- le représentant de la société DELOITTE ET ASSOCIES, commissaire aux comptes titulaire de la Société a été préalablement informé des décisions à prendre par l'Associé Unique,
- Monsieur Dewa Kadek Rai, Président de la Société a également été informé des décisions à prendre.

Ayant à sa disposition :

- une copie de la lettre d'information envoyée aux commissaires aux comptes ;
- les statuts en vigueur de la Société ;
- les comptes annuels au 31 décembre 2021 ;
- le procès-verbal des décisions du Président arrêtant les comptes annuels ;
- le rapport du commissaire aux comptes ;
- le rapport de gestion du Président ; et
- le texte du projet des décisions.

L'Associé Unique déclare qu'il a eu connaissance de toutes les informations et de tous les documents nécessaires pour délibérer sur l'ordre du jour conformément à la loi ou aux statuts de la Société et avoir été pleinement informé des opérations projetées et renonce en conséquence et en tant que de besoin à tout recours quel qu'il soit du fait du non-respect des délais de convocation et de son droit de communication préalable aux présentes décisions.

Prend les décisions suivantes portant sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;

- Approbation des dépenses et des charges non déductibles ;
- Approbation des conventions visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce ; et
- Constatation de la perte de la moitié du capital social et décision de la poursuite d'activité
- Pouvoirs à conférer en vue des formalités.

PREMIERE DECISION

Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes sociaux pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, l'Associé Unique approuve les comptes sociaux, à savoir le bilan, le compte de résultat et les annexes, de l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils lui sont présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président, l'Associé Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2021 de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	4.829.861 €
Dotation de 5% à la réserve légale	0 €
Report à nouveau (après dotation à la réserve légale)	4.829.861 €

L'Associé Unique décide de ne distribuer aucun dividende au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

En application des dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associé Unique prend acte qu'aucun dividende n'a été versé par la Société au titre des trois derniers exercices.

TROISIEME DECISION

Approbation des dépenses et charges non déductibles

L'Associé Unique prend acte, conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, que les comptes de l'exercice écoulé ne font pas état de dépenses et de charges non déductibles visées à l'article 39-4 dudit article.

QUATRIEME DECISION

Approbation des conventions visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce

L'Associé Unique prend acte qu'au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, aucune convention visée à l'article L. 227-10 du Code de commerce n'a été conclue entre la Société et le Président.

CINQUIEME DECISION

Constatation de la perte de la moitié du capital social et décision de la poursuite d'activité

Après avoir approuvé les comptes arrêtés au 31 décembre 2020, l'associé unique de la Société a décidé ne pas prononcer la dissolution anticipée de la Société et de poursuivre son activité.

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 de la Société font ressortir un montant total de capitaux propres à (29.828,693) euros. Les capitaux propres de la Société restent donc inférieurs à la moitié du capital social. L'Associé Unique décide de ne pas prononcer la dissolution anticipée de la Société et donc de poursuivre l'activité malgré les pertes constatées.

Conformément à l'article L. 223-42 du Code de commerce, si la dissolution n'est pas prononcée, la Société est tenue, au plus tard à la clôture du deuxième exercice suivant celui au cours duquel la constatation des pertes est intervenue, de réduire son capital d'un montant au moins égal à celui des pertes qui n'ont pu être imputées sur les réserves, si, dans ce délai, les capitaux propres n'ont pas été reconstitués à concurrence d'une valeur au moins égale à la moitié du capital social.

SIXIEME DECISION

Pouvoirs à conférer en vue des formalités

L'Associé Unique confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.

* * *

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal, lequel a été signé par l'Associé Unique pour être retranscrit sur le registre spécial coté et paraphé.



The image shows a blue ink signature over a blue rectangular stamp. The stamp contains the Garuda Indonesia logo (a stylized bird) at the top, the text "Garuda Indonesia" in the middle, and "PRESIDENT & CEO" at the bottom.

PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk

En sa qualité d'Associé Unique

Représenté par [Irfan Setiাপutra]

2 2 0 2 2 1 4

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

Société par actions simplifiée

255 rue Saint-Honoré

75001 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

Société par actions simplifiée

255 rue Saint-Honoré
75001 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

À l'associé unique de la société GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans la note "I.2 – Faits caractéristiques de l'exercice" de l'annexe des comptes annuels.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, outre le point décrit dans la partie "Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation", nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

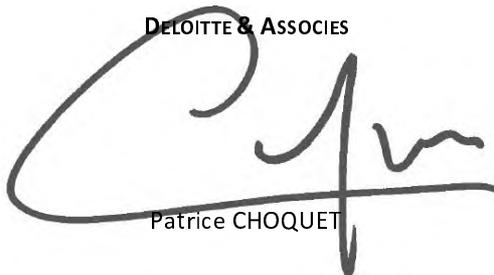
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 11 août 2022

Le commissaire aux comptes

DELOITTE & ASSOCIES

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'P' followed by 'atrice' and 'choquet' in a cursive script. The signature is written over a horizontal line.

Patrice CHOQUET

COMPTES ANNUELS

Bilan

Compte de résultat

Annexe

Bilan Actif

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	6 540	6 540	0	0
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	6 540	6 540	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	16 599	16 599		176
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	16 599	16 599		176
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 080 350 601		1 080 350 601	832 421 169
TOTAL immobilisations financières :	1 080 350 601		1 080 350 601	832 421 169
ACTIF IMMOBILISÉ	1 080 373 740	23 139	1 080 350 601	832 421 345
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	12 058		12 058	10 147
Créances clients et comptes rattachés	1 284 013 991		1 284 013 991	661 007 895
Autres créances	40 587 713		40 587 713	6 661 969
Capital souscrit et appelé, non versé	500 000		500 000	500 000
TOTAL créances :	1 325 113 762		1 325 113 762	668 180 010
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	4 395 006		4 395 006	1 981 623
Charges constatées d'avance	73 672 852		73 672 852	78 646 924
TOTAL disponibilités et divers :	78 067 858		78 067 858	80 628 547
ACTIF CIRCULANT	1 403 181 620		1 403 181 620	748 808 558
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	60 200 084		60 200 084	121 648 082
TOTAL GÉNÉRAL	2 543 755 444	23 139	2 543 732 305	1 702 877 984

Bilan Passif

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 500 000	1 000 000	1 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	100 000	100 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(35 212 553)	3 511 091
Résultat de l'exercice	4 829 861	(38 723 644)
TOTAL situation nette :	(29 282 693)	(34 112 553)
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	(29 282 693)	(34 112 553)
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	47 239 827	55 928 864
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	47 239 827	55 928 864
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	193	
Emprunts et dettes financières divers	1 108 471 097	851 441 239
TOTAL dettes financières :	1 108 471 289	851 441 239
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 293 333 579	647 901 060
Dettes fiscales et sociales	536 616	326 857
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	890	
TOTAL dettes diverses :	1 293 871 085	648 227 918
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	73 844 728	78 755 009
DETTES	2 476 187 102	1 578 424 166
Ecarts de conversion passif	49 588 068	102 637 508
TOTAL GÉNÉRAL	2 543 732 305	1 702 877 984

Compte de Résultat (Première Partie)

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	46 790	614 700 975	614 747 765	663 285 298
Chiffres d'affaires nets	46 790	614 700 975	614 747 765	663 285 298
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			55 928 864	1 653 992
Autres produits			117 493 718	88 003 795
PRODUITS D'EXPLOITATION			788 170 346	752 943 086
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement				
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			613 071 393	661 304 749
TOTAL charges externes :			613 071 393	661 304 749
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 116	253 853
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			338 019	402 742
Charges sociales			96 724	169 175
TOTAL charges de personnel :			434 743	571 917
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			176	1 097
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			47 239 827	55 928 864
TOTAL dotations d'exploitation :			47 240 003	55 929 961
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			122 028 987	73 607 751
CHARGES D'EXPLOITATION			782 776 242	791 668 231
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			5 394 104	(38 725 145)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	5 394 104	(38 725 145)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	40 379 398	4 445 385
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	40 379 398	4 445 385
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	40 379 392	4 443 884
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	40 379 392	4 443 884
RÉSULTAT FINANCIER	6	1 501
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	5 394 110	(38 723 644)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	564 249	
TOTAL DES PRODUITS	828 549 744	757 388 470
TOTAL DES CHARGES	823 719 884	796 112 114
BÉNÉFICE OU PERTE	4 829 861	(38 723 644)

ANNEXE

Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Le bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021, présente un total de 2 543 732 305 Euros. Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, fait apparaître un résultat de 4 829 861 Euros.

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

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

I.1 – Présentation de la société

La société est immatriculée auprès du Registre du Commerce de Paris depuis le 26 janvier 2014. Son siège social est situé au 255 Rue Saint-Honoré, 75001 Paris.

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE (ci-après « GARUDA ») est une société détenue à 100% par la société PT GARUDA INDONESIA (PERSERO) TBK. Son capital social s'élève à 1 000 000 Euros, libéré pour moitié à ce jour.

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021, l'activité principale de GARUDA a été la location d'avions. L'activité d'agence de voyage a connu ses débuts fin 2015. Les ventes ont débuté au cours de l'année 2016 et se poursuivent en 2021.

I.2 – Faits caractéristiques de l'exercice

Certains bailleurs ont utilisé les recours juridiques dont ils disposent pour obtenir le paiement des loyers échus, la société a fait l'objet en février 2021 d'une saisie conservatoire sur ses comptes bancaires. Cette saisie conservatoire a été levée durant le second trimestre 2021. Début juillet 2021, une nouvelle saisie conservatoire a été engagée, elle a été levée durant le troisième trimestre 2021.

L'année 2021 a été marquée par l'épidémie de coronavirus qui a impacté l'économie européenne à compter de début 2020. Les effets de cette crise sur les états financiers des sociétés concernent de manière générale l'évolution et le recouvrement des créances clients et à terme des difficultés de trésorerie.

Continuité d'exploitation au niveau du groupe PT Garuda Indonesia (Persero) TBK

Garuda Indonesia Holiday France (« *GIHF* ») est filiale à 100 % de la société PT Garuda Indonesia (Persero) TBK. La société a pour activité principale la location d'avion auprès de bailleurs dédiés et la relocation des avions auprès de la maison mère. Au 31 décembre 2021, la société est engagée dans 89 contrats de location d'avions ou équipements auprès de bailleurs spécialisés.

La pandémie de Covid 19, après avoir causé une très forte réduction du trafic aérien conduisant en 2020 à la pire année pour l'activité des compagnies, a poursuivi ses effets sur l'année 2021.

PT Garuda Indonesia (Persero) TBK n'a pas échappé à cette situation. La compagnie fait face à une situation financière précaire conduisant à une restructuration opérationnelle et financière. Dans ces circonstances, la direction a mis en place un plan de redressement qui a ensuite été modifié en plan de sauvetage (« *RPR* ») comprenant :

- Un volet opérationnel avec notamment :
 - o Un accent mis sur les routes intérieures et les routes internationales qui apportent une contribution positive résultat ;
 - o Une optimisation de la flotte grâce à l'ajustement de la flotte existante. La flotte du Groupe qui comprenait initialement 210 avions sera réduite à 133 avions en 2022 et progressivement portée à 170 avions en 2026 ;
 - o Une modification de paiements de location des aéronefs afin de minimiser les coûts de location ;
 - o Une optimisation des opérations de fret ;
 - o La mise en œuvre d'une tarification dynamiques ;
 - o L'optimisation de la structure organisationnelle du Groupe.

- Un volet financier portant sur :
 - o Un assouplissement des paiements et/ou conversion en capitaux propres pour les passifs échus ;
 - o Une restructuration du paiement des dettes échues et obligations futures des contrats de location d'avions ;
 - o Une augmentation des fonds propres de la Société ;
 - o Des financements complémentaires venant de partenaires stratégiques ;

Les deux premiers points du volet financier doivent faire l'objet d'un accord avec les créanciers soit par un processus de négociation directe, soit par un processus de suspension des obligations de paiement de la dette (PKPU).

A date d'arrêt des comptes du groupe, l'approbation du RPR par les actionnaires a été donnée. La procédure de PKPU initiée le 9 décembre 2021 a donné lieu à une décision d'homologation en date du 27 juin 2022 conduisant à la réduction des dettes, articulée autour des 4 mesures suivantes :

- a. Remboursement par étapes grâce au flux de trésorerie d'exploitation ;
- b. Conversion en capitaux propres ;
- c. Modification des nouvelles conditions de paiement à long terme ;
- d. et Règlement avec décote sous forme de nouvelle dette avec un montant maximum de 825 millions de dollars pour certains créanciers conformément au plan de concordat et le solde sous forme de nouveaux fonds propres.

Conséquences pour GIHF et maintien du principe de continuité d'exploitation pour l'exercice 2021 :

Les difficultés financières rencontrées par la maison mère ont conduit la société à décaler le règlement de nombreux loyers. Le solde du poste fournisseur a ainsi progressé de 89,9 M€ fin 2019 à 647,9 M€ fin 2020 puis 1 293,3 M€ fin 2021. Le solde du poste client composé des créances envers la maison mère a évolué dans des proportions semblables. Les engagements de loyer futur restant à payer par la société s'élevaient au 31 décembre 2021 à 4 505 MUSD (3 952 M€) contre 5 216 MUSD (4 311 M€) à fin 2020.

Certains bailleurs ont utilisé des recours juridiques pour obtenir le paiement des loyers échus. Des saisies conservatoires bloquant les comptes bancaires de la société ont été engagées à plusieurs reprises en février 2021 (main levée intervenue le 30 avril 2021), début juillet 2021 (main levée également intervenue) et juillet 2022 (négociations en cours).

La maison mère a renouvelé son soutien financier à GIHF par courrier le [] pour une durée allant jusqu'à l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022. C'est en tenant compte du soutien de la maison mère, des mesures mises en place par le groupe dans le cadre du RPR et des perspectives de reprise de l'activité à un horizon raisonnable que la société a maintenu le principe de continuité d'exploitation pour l'arrêté des comptes 2021.

Néanmoins, dans un contexte restant très incertain, la capacité du groupe à assurer ce soutien pourrait potentiellement être remise en cause si l'ensemble des mesures prévues au RPR ne trouvaient pas à se concrétiser ou si les perspectives de reprise d'activité ne se concrétisaient pas à la hauteur des estimations et/ou dans les délais attendus. Cette situation génère une incertitude significative sur la continuité d'exploitation. Si le groupe n'était plus en capacité d'apporter son soutien financier, la société GIHF pourrait alors ne pas être en mesure de réaliser ses actifs et ses passifs et de régler ses dettes dans le cadre normal de son activité et l'application des règles et principes comptables français dans un contexte normal de poursuite des activités concernant notamment l'évaluation des actifs et des passifs, pourrait s'avérer inappropriée.

II. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, modifié par le règlement de l'ANC 2018-01 applicable aux exercices clos à compter du 31 décembre 2018.

La société applique depuis le 1er janvier 2017 le règlement 2015-05 de l'Autorité des Normes Comptables du 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et opérations de couverture. L'application de ce règlement ne présente pas d'impact sur comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ainsi que sur les capitaux propres au 1er janvier 2021.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Les principales règles et méthodes utilisées par GARUDA sont présentées ci-après.

II.1 – Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles composées du site internet de la société, sont amorties linéairement sur une durée de cinq ans à compter de leur date de mise en service.

II.2 – Autres immobilisations corporelles

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie estimée des immobilisations, à savoir :

- | | |
|--------------------------------------|-------|
| - Matériel de bureau et informatique | 3 ans |
| - Mobilier | 5 ans |

II.3 – Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont composées de dépôts de garantie versés au loueur et remboursables au retour des biens pris en location.

II.4 – Créances et dettes

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

II.5 – Créances et dettes exprimées en devises

Les créances et dettes exprimées en devises étrangères (principalement en dollars) portant principalement sur l'activité de la société (location d'avions et dépôts de garantie) sont converties au cours de change en vigueur à la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion en résultant sont inscrits au bilan dans les rubriques prévues à cet effet. Les écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision pour risques pour la part ne pouvant être considérée comme entrant dans le champ des exceptions prévues par le PCG (art. 420-6) au titre des positions de change et termes voisins.

II.6 – Autres provisions pour risques et charges

Ces provisions sont destinées à couvrir les risques et les charges que les événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précises quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains.

II.7 – Engagements pour retraite

Au 31/12/2021, les obligations liées aux indemnités légales ou conventionnelles de départ à la retraite ne sont pas significatives et n'ont pas fait l'objet d'une évaluation.

II.8 – Changement de méthodes comptables

Pour les exercices ouverts depuis le 1^{er} janvier 2017 les entreprises industrielles et commerciales doivent obligatoirement appliquer le règlement ANC n° 2015-05.

Selon ce nouveau règlement, les résultats de change réalisés sur les dettes et créances commerciales sont désormais enregistrés en résultat d'exploitation dans les nouveaux comptes (PCG, art. 946-65 et 947-75).

Par analogie avec le classement du résultat de change réalisé, il paraît raisonnable de comptabiliser les dotations et les reprises de provisions pour pertes de change latentes sur créances et dettes commerciales en résultat d'exploitation.

III. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

En Février 2022, la Russie a initié une action militaire contre l'Ukraine. A ce jour, la société estime que cet évènement n'aura pas d'impact direct sur son activité en 2022. Cependant, la société estime que cet événement aura probablement un impact global sur l'économie Française et Européenne, et donc indirectement sur l'activité de la société. A ce jour, ces risques sont toutefois non chiffrables et il est difficile d'avoir une visibilité sur les impacts à moyen et long terme. Ces risques feront l'objet d'un suivi au regard de l'évolution de la situation sur 2022. Aucun impact n'est à mentionner sur les comptes au 31 décembre 2021.

IV. CREDIT D'IMPÔT COMPETITIVITE EMPLOI

Le crédit d'impôt compétitivité et emploi (CICE) a été supprimé le 1er janvier 2019.

V. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant total des honoraires des Commissaires aux comptes relatifs au contrôle légal de l'exercice 2021 s'élève à 52 000 Euros HT.

VI. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les « engagements donnés et reçus » sont estimés sur la base d'une projection des loyers à verser et à recevoir jusqu'au terme des contrats de location en vigueur au 31 décembre 2021 entre GARUDA, les organismes bailleurs externes et les sociétés du groupe bénéficiaires de l'utilisation de la flotte. Cette projection s'appuie sur les conditions contractuelles des contrats en vigueur au 31 décembre 2021 tout en intégrant la meilleure estimation des conventions de refacturation intragroupe postérieurement à 2021. Elle n'intègre pas l'estimation de l'évolution possible des paramètres d'indexation qui reste par définition incertaine. Les engagements présentés par organisme bailleur et par sociétés destinataires correspondent à la somme cumulée de la valeur des loyers estimés sur base annuelle jusqu'aux termes des contrats en place sans faire l'objet d'une actualisation.

VI.1 – Engagements donnés

Au 31 décembre 2021, la société est engagée au titre des contrats de locations conclus avec les bailleurs pour un montant total de 4 505 281 648 dollars se décomposant comme suit :

- GECAS SARL : 116 839 075 \$
- SMBC AVIATION CAPITAL PARIS LEASING 1 SARL : 155 366 516 \$
- CDB : 266 945 739 \$
- AVATION GROUP (S) PTE LTD : 19 538 036 \$
- NORDIC AVIATION CAPITAL : 400 027 134 \$
- PEMBROKE : 41 155 029 \$
- ICBC : 1 217 682 419 \$
- AIRCASTLE : 78 126 869 \$
- AVOLON / HKAC/ JSA/ ORIX : 983 804 099 \$
- CHISHIMA : 26 324 939 \$
- AERCAP : 197 944 891 \$
- ACG : 49 873 801 \$
- ALC : 86 227 488 \$
- ALTVAIR : 210 600 000 \$
- BOCFL : 248 938 673 \$
- CMIG : 42 432 265 \$
- KAVIATION PTE.LTD : 13 595 009 \$
- TRUE AERO 78 308 216 \$
- MITSUI : 65 526 372 \$
- ALAFCO : 33 072 715 \$
- BOCOMM : 117 214 044 \$
- SKY HIGH : 33 027 942 \$
- AUTRES : 22 710 379 \$

VI.2 – Engagements reçus

Au 31 décembre 2021, la société détient, au titre des contrats conclus avec les locataires, des engagements à hauteur de 4 521 050 134 dollars.

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	6 540		
TOTAL immobilisations incorporelles :	6 540		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	16 599		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	16 599		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	832 421 169		247 929 432
TOTAL immobilisations financières :	832 421 169		247 929 432
TOTAL GÉNÉRAL	832 444 308		247 929 432

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			6 540	
TOTAL immobilisations incorporelles :			6 540	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			16 599	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			16 599	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			1 080 350 601	
TOTAL immobilisations financières :			1 080 350 601	
TOTAL GÉNÉRAL			1 080 373 740	

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	6 540			6 540
TOTAL immobilisations incorporelles :	6 540			6 540
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	16 423	176		16 599
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	16 423	176		16 599
TOTAL GÉNÉRAL	22 963	176		23 139

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL			

État des Échéances des Créances et Dettes

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	1 080 350 601	403 012 436	677 338 165
TOTAL de l'actif immobilisé :	1 080 350 601	403 012 436	677 338 165
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 284 013 991	1 284 013 991	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	38 780	38 780	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	128 909	128 909	
État - Divers			
Groupe et associés	500 000	500 000	
Débiteurs divers	40 420 024	40 420 024	
TOTAL de l'actif circulant :	1 325 101 704	1 325 101 704	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	73 672 852	73 672 852	

TOTAL GÉNÉRAL	2 479 125 157	1 801 786 992	677 338 165
----------------------	----------------------	----------------------	--------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	193		193	
Emprunts et dettes financières divers	1 079 945 317	402 726 925	566 910 812	110 307 580
Fournisseurs et comptes rattachés	1 293 333 579	1 293 333 579		
Personnel et comptes rattachés	33 166	33 166		
Sécurité sociale et autres organismes	75 318	75 318		
Impôts sur les bénéfices	428 131	428 131		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	28 525 780	28 525 780		
Autres dettes	890	890		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	73 844 728	73 844 728		

TOTAL GÉNÉRAL	2 476 187 102	1 798 968 518	566 911 005	110 307 580
----------------------	----------------------	----------------------	--------------------	--------------------

Provisions Inscrites au Bilan

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à paier Autres prov. pour risques et charges	55 928 864	47 239 827	55 928 864	47 239 827
PROV POUR RISQUES ET CHARGES	55 928 864	47 239 827	55 928 864	47 239 827

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION				

TOTAL GÉNÉRAL	55 928 864	47 239 827	55 928 864	47 239 827
----------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Charges à Payer

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières divers Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Disponibilités, charges à payer Autres dettes	247 873 020 53 568
TOTAL	247 926 589

MONTANT DES PRODUITS RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
<p>Immobilisations financières</p> <p>Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières</p> <p>Créances</p> <p>Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances</p> <p>Valeurs Mobilières de Placement</p> <p>Disponibilités</p>	<p>245 414 889</p> <p>128 909</p> <p>40 420 024</p>
TOTAL	285 963 822

Charges et Produits Constatés d'Avance

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	73 672 852	73 844 728
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	73 672 852	73 844 728

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis disposition de l'entreprise
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	3	
Ouvriers		
TOTAL	5	

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

Période du

01/01/21

au 31/12/21

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	Montant
Accroissements	
Provisions règlementées	
- amortissements dérogatoires	
- provisions pour hausse des prix	
- provisions pour fluctuation des cours	
Autres	
Ecart de conversion actif (60 200 084)	16 555 023

TOTAL DES ACCROISSEMENTS

16 555 023

Allègements	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation	
- pour congés payés	
- participation des salariés	
Autres	
Ecart de conversion passif (49 588 068)	13 636 719
Provision pour perte de change (47 239 827)	12 990 952

TOTAL DES ALLÈGEMENTS

26 627 671

Déficits reportables	417 943
Moins-values à long terme	

Répartition	Résultat avant impôt	Réintégrations/Déductions	Déficit antérieur imputable	Base impôt	Impôt
Résultat courant	5 394 110	- 290 478	- 3 051 816	2 051 816	564 249
Résultat exceptionnel (hors participation)	-	-	-	-	-
Résultat comptable (hors participation)	5 394 110	- 290 478	- 3 051 816	2 051 816	564 249

Composition du Capital Social

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	1000000	1,00
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	1000000	1,00

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

Période du 01/01/21 au 31/12/21

GARUDA INDONESIA HOLIDAY FRANCE

DÉNOMINATION SOCIALE	Forme	Au capital de	A ant son siège social
PT GARUDA INDONESIA (PERERO) TBK	PT	1 309 433 569	.I KEBON SIRIH NO.44 10110 - AKARTA INDONESIA