

RCS : PARIS  
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

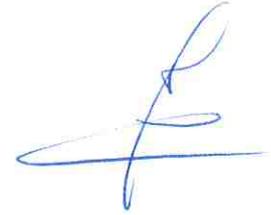
**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 00465  
Numéro SIREN : 352 751 143  
Nom ou dénomination : GIAT INDUSTRIES

Ce dépôt a été enregistré le 06/09/2022 sous le numéro de dépôt 118062

Certifiée conforme  
à l'original.  
le 28/07/2022  
Valérie MAUSSEIN



**GIAT Industries SAS**

**COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE 2021**

GIAT Industries SAS

Siège social : 83, boulevard Exelmans-75016 Paris

## BILAN

en milliers d'euros

	Note	31/12/2021	31/12/2020
<b>ACTIF</b>			
Immobilisations incorporelles	Note 1	0	0
Immobilisations corporelles	Note 1	15 623	16 111
Immobilisations financières	Note 1-3	420 040	420 416
<b>Actif Immobilisé</b>		<b>435 663</b>	<b>436 527</b>
Stocks et en cours de production		0	0
Clients et comptes rattachés	Note 2	390	381
Autres créances et comptes de régularisation	Note 3	144 030	115 335
Disponibilités et Valeurs Mobilières de Placement	Note 4	597	780
<b>Actif circulant</b>		<b>145 017</b>	<b>116 496</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>580 680</b>	<b>553 023</b>
<b>PASSIF</b>			
Capital social		10 000	10 000
Prime d'émission		0	0
Ecart de réévaluation		0	0
Réserve légale		1 000	1 000
Réserve statutaire		0	0
Report à nouveau		443 057	406 145
Autres réserves		0	0
<b>Résultat de l'exercice</b>		<b>42 508</b>	<b>56 912</b>
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
<b>Capitaux propres</b>	Note 5	<b>496 565</b>	<b>474 057</b>
<b>Provisions</b>	Note 6	<b>78 335</b>	<b>73 748</b>
Emprunts et dettes financières	Note 7	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 8	3 250	2 329
Autres dettes et comptes de régularisation	Note 8	2 530	2 889
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>580 680</b>	<b>553 023</b>

## COMPTE DE RESULTAT

*en milliers d'euros*

	Note	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires	Note 9	1 007	1 127
Autres produits d'exploitation	Note 10	4	12
<b>Total produits d'exploitation</b>		<b>1 011</b>	<b>1 139</b>
Achats consommés	Note 11	-5 714	-8 146
Charges de personnel		0	0
Autres charges d'exploitation		-2	-17
Impôts et taxes		-241	-258
Dotations nettes aux amortissements et dépréciations et aux provisions	Note 12	-4 781	6 136
<b>Total charges d'exploitation</b>		<b>-10 738</b>	<b>-2 285</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>-9 727</b>	<b>-1 146</b>
Charges et produits financiers	Note 13	49 655	56 142
<b>Résultat courant</b>		<b>39 928</b>	<b>54 996</b>
Charges et produits exceptionnels	Note 14	637	1 915
<b>Résultat net avant impôts sur les bénéfices</b>		<b>40 565</b>	<b>56 911</b>
Impôts sur les bénéfices	Note 15	1 943	1
<b>Résultat net</b>		<b>42 508</b>	<b>56 912</b>

# **ANNEXE**

## **AUX COMPTES ANNUELS DE GIAT SAS**

Le Bilan au 31 Décembre 2021 présente un total Actif et un total Passif d'un montant de 580 680 K€. Le Compte de résultat dégage un résultat net de 42 508 K€.

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

Ceux-ci ont été arrêtés en milliers d'euros.

- I FAITS CARACTERISTIQUES
- II REGLES ET METHODES
- III EVENEMENTS POSTERIEURS AU 31 Décembre 2021
- IV INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

## I FAITS CARACTERISTIQUES

### Procédure d'arbitrage lancée en 2021 :

Fin 2021, la société GIAT Industries a fait l'objet d'une procédure d'arbitrage sur des garanties environnementales octroyées à des Tiers dans le passé et a provisionné à ce titre un montant de 10 000 K€.

## II REGLES ET METHODES

Les comptes annuels de GIAT Industries sont établis conformément à la réglementation comptable française en vigueur.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité d'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.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques.

### Informations relatives aux changements de méthodes et de présentation

Changement de méthode : néant

Changement de présentation : néant

Les principales méthodes de valorisation utilisées sont listées ci-dessous.

### Immobilisations incorporelles : Brevets, logiciels, concessions et autres valeurs incorporelles

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées sont évalués à leur coût d'acquisition.

Les immobilisations incorporelles sont amorties suivant le mode linéaire en appliquant les taux suivants :

- Frais d'établissement : 100%
- Concessions brevets et droits similaires (amortis sur la durée d'utilisation prévisible) : 5 à 20%
- Fonds de commerce : 5 à 33.33%
- Autres immobilisations incorporelles (logiciels) : 25 à 100%
- Les logiciels s'amortissent sur une durée de un à quatre ans selon le type (ERP...).

### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet d'une réévaluation.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif le plus adapté à leur utilisation. Les taux appliqués prorata temporis (à l'exception des frais d'établissement) sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

	Linéaire	Dégressif
Terrains, agencements et installations	10 %	
Constructions :		
▪ Bâtiments	2 à 10 %	
▪ Infrastructure		
Installations techniques :		
▪ Matériels et outillages industriels	10 %	10 à 30 %
Autres immobilisations corporelles	10 à 20 %	10 à 25 %

### **Dépréciation des éléments de l'actif immobilisé**

A la fin de chaque exercice, la société apprécie s'il existe un indice interne ou externe quelconque montrant qu'une immobilisation corporelle ou incorporelle a perdu notablement de la valeur.

Les immobilisations corporelles et incorporelles amortissables font l'objet d'un test de dépréciation dès lors qu'un indice interne ou externe de perte de valeur est décelé. Si la perte de valeur est avérée, une dépréciation est constatée et le plan d'amortissement potentiellement revu en conséquence.

### **Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement**

La valeur brute est évaluée au coût d'achat historique d'entrée dans le patrimoine hors frais accessoires.

Pour les sociétés contrôlées et les participations faisant partie d'une stratégie durable de la société, la valeur d'inventaire est appréciée d'après la valeur d'usage; cette dernière est déterminée en fonction de l'actif net ré-estimé de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

Lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur d'inventaire, une dépréciation est constituée à hauteur du montant de cette différence.

### **Créances et dettes**

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. La valeur d'inventaire des créances est appréciée au cas par cas et donne lieu le cas échéant à comptabilisation d'une dépréciation. Une dépréciation des créances clients est constituée lorsqu'un risque de non-recouvrement est identifié.

## **Opérations en devises**

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération au cours Banque de France fin de mois ou au cours des couvertures de change mises en place. Les dettes et créances non couvertes et les disponibilités en monnaies étrangères figurent au bilan pour leur contre-valeur en euro au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de la valorisation à ce dernier cours des dettes et créances en devises est portée au bilan en « écart de conversion ». Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

## **Provisions**

Un passif est une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue de celle-ci.

Une provision est un passif dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de façon précise.

## **Estimations et jugements comptables déterminants**

La préparation des comptes de la société Giat Industries conduit à procéder à des estimations et à retenir des hypothèses qui ont des incidences sur l'évaluation des résultats, des actifs et des passifs. Ces hypothèses comportent, en raison de leur nature, une certaine part d'incertitude.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Elles servent ainsi de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs, qui ne peuvent être obtenues directement à partir d'autres sources.

Les estimations et hypothèses sous-jacentes sont réexaminées périodiquement.

## **III EVENEMENTS POSTERIEURS AU 31 DECEMBRE 2021**

Il n'y a pas d'événement postérieur au 31 décembre 2021 ayant un impact sur les comptes de la société pour cet arrêté.

## **IV INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES**

### **Environnement**

La société GIAT Industries, consciente de ses obligations et responsabilités d'ancien exploitant en lien avec la réglementation, continue de développer une politique environnementale en matière de dépollution des sols. Faisant suite à des cessations d'activités, des mesures de surveillance des eaux souterraines ont été poursuivies dans les établissements restés propriété de GIAT, Satory, Rennes et Bourges et pour sa responsabilité de dernier exploitant sur les sites ne lui appartenant plus de Tarbes, Toulouse, ST Chamond, St Etienne, Roanne, Bourges, Tulle, Cusset et Bellerive sur Allier.

## NOTE 1 – Actif immobilisé

### 1.1 Immobilisations incorporelles et corporelles : Valeurs brutes

Immobilisations incorporelles	Déc.2020	Acquisitions	Virement	Cessions et mises au rebut	Déc.2021
Frais d'établissement	0				0
Concession, brevets, licences	0				0
Fonds de commerce	0				0
Immobilisations incorporelles en cours	0				0
Autres immobilisations incorporelles	38				38
<b>TOTAL</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38</b>

Immobilisations corporelles	Déc.2020	Acquisitions	Virement	Cessions et mises au rebut	Déc.2021
Terrains	14 645			-291	14 354
Constructions	11 228		78	-1 670	9 636
Installations techniques, mat. out.industriels	4				4
Autres immobilisations corporelles	13				13
Immobilisations en cours	0	78	-78		0
Avances et acomptes	0				0
<b>TOTAL</b>	<b>25 890</b>	<b>78</b>	<b>0</b>	<b>-1 961</b>	<b>24 007</b>

Les **immobilisations corporelles** sorties au cours de l'exercice correspondent essentiellement à la démolition de bâtiments sur le site de Bourges.

### 1.2 Immobilisations incorporelles et corporelles : Amortissements et dépréciations

	Déc.2020	Dotations	Virement	Reprises amort. et dépréciations	Déc.2021
Frais d'établissement	0				0
Concession, brevets, licences	0				0
Fonds de commerce	0				0
Immobilisations incorporelles en cours	0				0
Autres immobilisations incorporelles	38				38
<b>Total Incorporels</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38</b>
Terrains	1 140	29		-210	959
Constructions	8 631	242		-1 458	7 415
Installations techniques, mat. out.industriels	3	1			4
Autres immobilisations corporelles	5	1			6
Immobilisations en cours	0				0
Avances et acomptes	0				0
<b>Total Corporels</b>	<b>9 779</b>	<b>273</b>	<b>0</b>	<b>-1 668</b>	<b>8 384</b>
<b>Total Amortissements et dépréciations</b>	<b>9 817</b>	<b>273</b>	<b>0</b>	<b>-1 668</b>	<b>8 422</b>

### 1.3 Immobilisations financières : valeurs brutes et dépréciations

	Montant brut	Dépréciations	Déc.2021	Déc.2020
Participations	419 796		419 796	419 796
Créances rattachées à des participations	0		0	0
Autres titres immobilisés			0	0
Prêts	244	0	244	620
Autres immobilisations financières			0	0
<b>TOTAL</b>	<b>420 040</b>	<b>0</b>	<b>420 040</b>	<b>420 416</b>

La diminution des prêts correspond à des remboursements.

Le détail des titres de participation est le suivant :

Sociétés	31-déc-21		31/12/2020
	Valeur Comptable des titres Brute	Nette	Valeur nette des titres
SNPE SA	3 000	3 000	3 000
KNDS NV	416 796	416 796	416 796
Total	419 796	419 796	419 796

### 1.4 Immobilisations financières : Tableau des filiales et participations

en milliers d'Euro	Capital Social	Capitaux propres	% Détenu	Avals & cautions	Chiffre d'affaires	Résultat Net
<b>Sociétés</b>						
SNPE SA	83 673	206 328	100,00%	Néant	3 520	8 581
KNDS NV	300 000	989 266	50,00%	Néant	0	81 542

#### NOTE 2 – Clients et comptes rattachés

	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Provisions	Net	Net
Clients et comptes rattachés	773	-383	390	381
<b>TOTAL</b>	<b>773</b>	<b>-383</b>	<b>390</b>	<b>381</b>

### NOTE 3 – Autres créances et comptes de régularisations

	31/12/2021		31/12/2020	
	Brut	Dépréciation	Net	Net
Avances et acomptes versés sur commande			0	0
Fournisseurs débiteurs			0	3
Personnel et organismes sociaux			0	0
Etat et collectivités publiques				
Impôt sur les bénéfices			0	636
Taxe sur la valeur ajoutée	550		550	528
Autres impôts	7 703		7 703	5 167
Divers			0	0
Groupe : comptes-courants actifs	135 492		135 492	108 726
Débiteurs divers	267		267	257
<b>Autres créances</b>	<b>144 012</b>	<b>0</b>	<b>144 012</b>	<b>115 317</b>
Charges constatées d'avance	18		18	18
Ecart de conversion			0	0
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>18</b>
<b>Total Autres créances et comptes de régul.</b>	<b>144 030</b>	<b>0</b>	<b>144 030</b>	<b>115 335</b>

Les Autres impôts correspondent aux créances d'intégration fiscales portées par GIAT société mère du groupe intégré.

Le compte-courant actif est vis-à-vis de SNPE.

### NOTE 4 – Disponibilités et Valeurs Mobilières de Placement

	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs mobilières de placement (OPCVM)	9	487
Dépréciation		-13
Valeur nette	<b>9</b>	<b>474</b>
Disponibilités	588	306
<b>Valeurs mobilières de placement et trésorerie</b>	<b>597</b>	<b>780</b>

La trésorerie est directement placée chez SNPE qui réalise le cash pooling.

## NOTE 5– CAPITAUX PROPRES

	Capital Social	Prime d'émission	Ecart de réévaluation	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Subventions d'invest.	Total capitaux propres
Au 31 décembre 2020	10 000			1 000	406 145	56 912	0	474 057
Affectation du résultat 2020					36 912	-36 912		0
Augmentation de capital								
Distribution de dividendes						-20 000		-20 000
Résultat 2021						42 508		42 508
Acomptes sur dividendes								0
Subventions d'investissements								0
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>10 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 000</b>	<b>443 057</b>	<b>42 508</b>	<b>0</b>	<b>496 565</b>

Le capital social se compose de 666 666 actions de 15 euros et s'élève à 9 999 990 euros.

L'Assemblée Générale Mixte du 25 juin 2021 a décidé d'affecter le résultat 2020 en Report A Nouveau pour 36 912 K€ et en distribution de dividende pour 20 000 K€.

## NOTE 6 – Provisions et contentieux

	31/12/2020	reclassement	Dotations			Reprises utilisées			Reprises non utilisées	31/12/2021
			Exploitation	Financier	Exceptionnel	Exploitation	Financier	Exceptionnel		
Provisions pour risque de change	0									0
Garanties données aux clients	35 564					-2 064				33 500
Autres provisions pour risques	445		10 000			0			-190	10 255
<b>Provisions pour risques</b>	<b>36 009</b>	<b>0</b>	<b>10 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 064</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-190</b>	<b>43 755</b>
Provisions pour dépollution et démantèlement	3 501		32			-2 366			-555	612
Autres provisions pour charges	34 238					-225			-45	33 968
<b>Provisions pour charges</b>	<b>37 739</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 591</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-600</b>	<b>34 580</b>
<b>Total des Provisions</b>	<b>73 748</b>	<b>0</b>	<b>10 032</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 655</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-790</b>	<b>78 335</b>

### Provisions pour risques :

L'estimation faite par la société est mise à jour au regard des coûts engagés et des faits et circonstances existants à la clôture des comptes.

### Provisions pour charges :

Les reprises de provisions pour dépollution et démantèlement portent sur 11 sites mais essentiellement sur ceux de St Chamond et Tarbes. La reprise de provision non utilisée correspond à un litige terminé en la faveur de la société.

Les Autres provisions pour charges correspondent au reste à faire sur un contrat et à une garantie donnée non encore utilisée.

### **NOTE 7 – Emprunts et dettes financières**

	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		0
Concours bancaires courants		0
<b>Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Autres emprunts		0
Avances conditionnées de l'Etat		0
Comptes courants de financement		
Autres dettes financières diverses		
<b>Emprunts et dettes financières hors établissements de crédit</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### **NOTE 8 – Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et comptes de régularisation**

	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs d'exploitation	3 250	2 329
Fournisseurs d'immobilisations	0	0
<b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>3 250</b>	<b>2 329</b>
Avances et acomptes sur commandes en cours		0
Personnel et comptes rattachés		0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0
Impôt sur les sociétés	1 292	950
Autres impôts et taxes et assimilés	1 238	1 856
Autres dettes		83
<b>Autres dettes</b>	<b>2 530</b>	<b>2 889</b>
Produits constatés d'avance	0	0
Ecart de conversion passif	0	0
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>5 780</b>	<b>5 218</b>

**NOTE 9 – DETAIL DU CHIFFRE D’AFFAIRES**

	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises		
Production vendue : biens		
Production vendue : services	1 007	1 127
<b>TOTAL</b>	<b>1 007</b>	<b>1 127</b>
Chiffres d'affaires France	1 007	1 127
Chiffre d'affaires Exportation	0	0
dont hors UE	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 007</b>	<b>1 127</b>

Les loyers sont classés en Production vendue : services.

**NOTE 10 – Autres produits d’exploitation**

	31/12/2021	31/12/2020
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Autres produits	4	12
Transferts de charges		
<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>12</b>

**NOTE 11 – Achats consommés**

	31/12/2021	31/12/2020
Achats de marchandises		0
Achats de matières premières et autres approvisionnements	0	
Variation de stocks (mat.premières, approvisionnements et marchandises)		0
Autres achats et charges externes	-5 714	-8 146
<b>TOTAL</b>	<b>-5 714</b>	<b>-8 146</b>

**NOTE 12 – Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions d’exploitation**

	31/12/2021	31/12/2020
Dotations aux amortissements des immobilisations	-273	-285
Dotations aux provisions		
sur immobilisations		
sur actifs circulants		
pour risques et charges	-10 032	-1 030
<b>Total dotations aux amortissements et provisions</b>	<b>-10 305</b>	<b>-1 315</b>
Reprises sur amortissements des immobilisations		
Reprise de provisions sur immobilisations	0	555
Reprises sur provisions actifs circulants	79	44
Reprises des provisions pour risques et charges	5 445	6 852
<b>Total reprises aux amortissements et provisions</b>	<b>5 524</b>	<b>7 451</b>
<b>Total dotations nettes sur amortissements et provisions</b>	<b>-4 781</b>	<b>6 136</b>

Les mouvements de provisions en 2021 correspondent portent sur les anciens sites industriels au titre des dépollutions et démantèlement ainsi qu'aux coûts et du reste à faire d'un contrat. Une provision de 10 000 k€ a été dotée en 2021 (cf Faits caractéristiques).

### NOTE 13 – CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

La ventilation des charges et produits financiers est la suivante :

	31/12/2021	31/12/2020
Produits financiers de participations	49 590	56 137
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	24	27
Reprises sur provisions et transferts de charges (a)	12	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	36	
<b>Total des produits financiers</b>	<b>49 662</b>	<b>56 164</b>
Dotations aux provisions pour risques financiers (b)		
Dotations aux provisions pour dépréciation de titres de participation (c)		
Dotation provisions Valeurs Mobilières de Placement		-12
Intérêts et charges assimilés		
Différences négatives de change (b)	-7	-10
Autres charges financières		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>-7</b>	<b>-22</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>49 655</b>	<b>56 142</b>

Les dividendes encaissés proviennent de KNDS.

### NOTE 14 – ANALYSE DES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	83	101
Produits exceptionnels sur opérations en capital	850	2 600
Reprises exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>933</b>	<b>2 701</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-3	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Valeur nette des éléments d'actifs cédés ou rebutés	-293	-786
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>-296</b>	<b>-786</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>637</b>	<b>1 915</b>

Les Produits exceptionnels en capital concernent la cession du site de Locaposte à Bourges.

## NOTE 15 – IMPOT SUR LES BENEFICES

Depuis le 1er janvier 2007, la société a opté pour le régime de fiscalité de groupe dit régime d'intégration fiscale. De ce fait, GIAT Industries SA est seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû sur l'ensemble des résultats du Groupe, pour les filiales éligibles.

Chaque société comptabilise son impôt sur la base de ses résultats propres et verse à la société Giat Industries les acomptes et le solde correspondant à cet impôt.

La société GIAT Industries calcule l'impôt du groupe fiscal dont elle est la mère en tenant compte de l'incidence des retraitements liés à l'intégration fiscale afin de déterminer un résultat fiscal d'ensemble. Les économies d'impôt réalisées par le groupe fiscal sont enregistrées dans les comptes de la société mère Giat Industries.

Au 31 décembre 2021, la société GIAT Industries a constaté une économie d'impôt de 1 998 K€.

### Créances et dettes d'impôts différés et latents

Nature	Assiette	Montant de l'impôt		
	Valeur du poste	Créances	Dettes	Taux
<b>Décalages certains</b>				
<b>1. PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	0		0	25,00%
<b>2. CHARGES NON DEDUCTIBLES TEMPORAIREMENT</b>				
A déduire l'année suivante				
- Différences temporaires			0	25,00%
- Autres provisions et charges à payer		0		25,00%
A déduire ultérieurement				
- Provision pour dépréciation d'actifs corporels	50	13		25,00%
- Autres provisions	44 367	11 092		25,00%
<b>3. PRODUITS NON TAXABLES TEMPORAIREMENT</b>				
- Autres éléments		0	0	25,00%
- Subventions d'investissement	0		0	25,00%
<b>Eléments à imputer</b>				
- Déficits reportables fin 2021 intégration fiscale	355 253	88 813		25,00%
- Autres éléments :	0			
- Autres éléments : dépréciation de titres		0		
<b>Eléments de taxation éventuelle</b>				
<b>Total</b>	<b>399 670</b>	<b>99 918</b>	<b>0</b>	
Créances d'impôts non comptabilisées fin 2021		<b>99 918</b>		
Dettes d'impôts non comptabilisées		0	<b>0</b>	

### Impôt comptabilisé

Intégration fiscale impôts des filiales intégrées

3 223

Impôt à payer Groupe fiscal

-1 280

**1 943**

**NOTE 16 – Etats des échéances des dettes au 31 décembre 2021**

Etat des dettes en milliers d'Euro	Montants	A un an au plus	De 1 à 5 ans
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit (hors concours bancaires courants)	0	0	0
Concours bancaires courants	0	0	0
Autres emprunts et dettes financières	0	0	0
Avances et acomptes reçus	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 250	3 250	0
Dettes fiscales et sociales	2 530	2 530	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	0
Autres dettes	0	0	0
<b>Total général</b>	<b>5 780</b>	<b>5 780</b>	<b>0</b>

**NOTE 17 – Etats des échéances des créances au 31 décembre 2021**

Etat des créances (brutes) en milliers d'Euro	Montants	A moins d'un an	A plus d'un an
<b>Actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations	0	0	0
Autres actifs immobilisés	0	0	0
Prêts	244	98	146
Autres immobilisations financières	0	0	0
<b>Actif circulant</b>			
Avances et acomptes versés	0	0	0
Créances clients et comptes rattachés	773	452	321
Autres créances	144 030	140 406	3 624
<b>Total général</b>	<b>145 047</b>	<b>140 956</b>	<b>4 091</b>

## NOTE 18 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

Information en matière de crédit-bail : Néant

### Montant des engagements financiers hors crédit-bail

	31/12/2021	31/12/2020
Avals et cautions	2 423	2 762
Cessions immobilières		
Engagements de prêts		
Nantissements, hypothèques et sûretés		
Autres		
<b>Total des engagements donnés</b>	<b>2 423</b>	<b>2 762</b>
Avals et cautions		
<b>Total des engagements reçus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Les avals et cautions liés aux contrats concernent des garanties au titre de contrats exports échus.

## NOTE 19 – INFORMATIONS SOCIALES

Conformément aux articles 51 et 106 de la loi du 24 juillet 1966, aucune avance ou crédit n'a été alloué aux dirigeants de la Société.

## NOTE 20 – IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

La société Giat Industries établit des comptes consolidés.



Certifié conforme  
à l'original  
le 28/07/2022  
Valérie MAUSSEFRAN

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS  
DE L'ASSOCIE UNIQUE**

**ASSEMBLEE GENERALE MIXTE**

**Du 29 juin 2022**



L'an deux mil vingt-deux, le 29 juin à 16 heures 30, l'associé unique de la Société GIAT Industries a tenu, dans les locaux du Ministère de l'Economie et des Finances, 139 rue de Bercy à Paris 12ème, une réunion en Assemblée Générale sur convocation du Président de la Société.

Il a été établi une feuille de présence, émargée par l'associé unique en entrant en séance.

Monsieur Vincent LE BIEZ, représentant l'Etat français, dûment mandaté, et M. Thierry FRANCOU, Président, sont présents.

M. Gérard GIBOT, Commissaire du Gouvernement, Monsieur Renaud BACHY, Contrôleur Générale Economique et Financier ainsi que Monsieur Hervé MICHELET, Commissaire aux comptes représentant le cabinet KPMG AUDIT et Monsieur Sébastien LASOU, Commissaire aux comptes représentant le cabinet PWC sont excusés.

M. Thierry FRANCOU préside la séance et Mme Suzanne KUCHAREKOVA, Secrétaire Générale, est désignée en tant que secrétaire de l'Assemblée.

Le Président constate que l'associé unique présent ou représenté possède 666.666 actions, soit la totalité du capital social de GIAT Industries. L'Assemblée, réunissant le quorum requis par la loi, est donc régulièrement constituée et apte à délibérer valablement.

Le Président dépose sur le bureau à l'intention des membres de l'Assemblée les documents suivants :

1. une copie de la lettre de convocation adressée à l'associé unique
2. une copie et les accusés de réception des lettres de convocation adressées aux Commissaires aux comptes
3. la feuille de présence
4. le rapport de gestion du Président
5. le texte des résolutions proposées à l'Assemblée
6. les rapports des Commissaires aux comptes y compris les rapports sur le capital
7. les comptes sociaux et les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2021
8. l'ordre du jour de l'Assemblée Générale
9. un exemplaire des statuts de la société

Puis le Président déclare que tous les documents et renseignements prévus par la législation en vigueur ont été transmis à l'Associé Unique et aux Commissaires aux comptes, et tenus à leur disposition au siège social pendant les délais requis par la même réglementation.

Le Président rappelle ensuite que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2021,
- Affectation du résultat social 2021,
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2021,
- Conventions visées aux articles L 225-38 et suivants du Code de commerce,
- Pouvoir en vue des formalités.

Après lecture par le Président des rapports du collège des Commissaires aux comptes, il est mis successivement aux voix les résolutions proposées par le Président :

### **A TITRE ORDINAIRE**

#### **PREMIERE RESOLUTION : APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE 2021**

L'Associé Unique, connaissance prise des rapports de gestion du Président et des commissaires aux comptes, approuve, dans toutes leurs parties, les conclusions desdits rapports et les comptes sociaux annuels arrêtés au 31 décembre 2021, tels qu'ils ont été établis et présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports. Il constate que le résultat net dégagé par les opérations de l'exercice ressort à 42 508 257,00 euros.

L'Associé Unique approuve également les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans le rapport de gestion.

En conséquence, il donne quitus au Président et au Commissaire aux Comptes pour l'exécution de leurs mandats au cours dudit exercice.

*Cette résolution est adoptée par l'Associé Unique.*

#### **SECONDE RESOLUTION : AFFECTATION DU RESULTAT SOCIAL**

L'Associé Unique décide d'affecter ainsi qu'il suit le bénéfice de l'exercice clos au 31 décembre 2021 :

Résultat de l'exercice :	42.508.257,00 euros
• (la réserve légale est déjà entièrement dotée)	
• Report à nouveau antérieur	443.055.953,00 euros
Soit un bénéfice distribuable de :	485.564.210,00 euros

Affecté de la manière suivante :

- - Versement de dividendes 30.000.000,00 euros
- - Report à nouveau : 455.564.210,00 euros

Afin de satisfaire aux dispositions légales, il est enfin rappelé qu'au titre des trois derniers exercices, les dividendes mis en distribution ont été les suivants :

Exercice	Nombre d'actions rémunérées	Dividende net	Avoir fiscal	Rémunération globale
2020	666 666	30€/action	NA	20 000 000€
2019	666 666	0€	NA	0 €
2018	666 666	15€/action	NA	10 000 000€

*Cette résolution est adoptée par l'Associé Unique.*

#### **TROISIEME RESOLUTION : APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE 2021**

L'Associé Unique, connaissance prise des rapports du Président et des Commissaires aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2021 concernant les comptes consolidés de l'ensemble des sociétés contrôlées par GIAT Industries, approuve les conclusions desdits rapports et les comptes annuels consolidés tels qu'ils ont été arrêtés et présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Il constate que le bénéfice net dégagé par les opérations de l'exercice ressort à 130 816K Euros.

*Cette résolution est adoptée par l'Associé Unique.*

#### **QUATRIEME RESOLUTION : CONVENTIONS VISEES AUX ARTICLES L 225-38 ET SUIVANTS DU CODE DE COMMERCE**

L'Associé Unique prend acte qu'il n'y a pas eu, sur l'exercice 2021 de conventions qui se poursuivaient ou de nouvelles conventions visée aux articles L 225-38 et suivants du code de commerce.

*Cette résolution est adoptée par l'Associé Unique.*

#### **CINQUIEME RESOLUTION : POUVOIRS EN VUE DES FORMALITES**

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original des présentes ou d'un extrait certifié conforme, à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité afférente auprès du Registre du Commerce et des sociétés, consécutives aux résolutions ci-dessus adoptées.

*Cette résolution est adoptée par l'Associé Unique.*

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président lève la séance à 17 heures.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président de séance et le Secrétaire :

**Thierry FRANCOU**

A handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, overlapping strokes that form a stylized representation of the name.

**Suzanne KUCHARKOVA**

A handwritten signature in black ink, featuring a prominent circular loop at the top and several sweeping, connected strokes below.

**GIAT Industries**  
Société par Actions Simplifiée au capital de 9.999.990 euros  
Siège Social : 83 boulevard Exelmans – 75016 PARIS  
N° B 352 751 143 RCS Paris

Certifié conforme  
à l'original  
le 28/07/2022  
Valérie NOUSSERIN

## Rapport de Gestion présenté par le Président à l'Associé Unique



Monsieur l'Associé,

Conformément à la loi et à nos statuts, dans le cadre de la décision de l'associé unique, nous vous rendons compte de l'activité de votre société et soumettons à votre approbation les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2021.

Vous entendrez également la lecture des rapports des Commissaires aux Comptes sur l'exécution de leur mission.

La convocation prescrite par la loi vous a été régulièrement adressée et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

Nous reprendrons ci-après successivement les différentes informations telles que prévues par les textes légaux et réglementaires en vigueur.

\* \* \*

Au cours de l'exercice l'actionnariat de la société n'a pas été modifié.

Nous vous rappelons que le capital de la société de 9.999.990 euros est divisé en 666.666 actions d'une valeur nominale de 15 euros chacune et que l'Etat détient 666.666 actions, soit 100,00 % du capital social.

Conformément à l'article 243 bis du Code général des Impôts, nous vous rappelons que la société a distribué des dividendes au titre de l'exercice 2018 pour un montant de 10 M€ et qu'aucun dividende n'a été versé au titre de l'exercice 2019. Au titre de l'exercice 2020, elle a distribué des dividendes pour un montant de 20M€.

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 *quinquies* du Code Général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent en charge aucune dépense visée à l'article 39-4 du Code précité, non déductible fiscalement.

Puis, conformément à l'article L.225-102-1 alinéa 4 du Code de commerce, vous trouverez en annexe 1 la liste des mandats et fonctions exercés dans d'autres sociétés par le mandataire social durant l'exercice clos le 31 décembre 2021.

En outre, conformément à l'article L.225-100 du Code de commerce, nous vous informons qu'aucune délégation n'a été accordée par l'associé unique au Président de la société dans le domaine des augmentations de capital au cours de l'exercice 2021.

Pour satisfaire aux dispositions de l'Article L.233-13 du Code de Commerce nous vous précisons qu'il n'existe pas d'action d'autocontrôle.

Enfin, en application du dispositif d'épargne salariale visé à l'article L.225-102 du Code de commerce, nous devons rendre compte annuellement de l'état de la participation collective des salariés au capital de la société. Nous vous informons, en conséquence, qu'au dernier jour de l'exercice clos au 31 décembre 2021, la société n'ayant aucun salarié, aucun titre entrant dans les catégories énumérées à l'article précité ne pouvait être concerné.

♦ **Présentation des comptes annuels**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur (normes françaises).

♦ **Modifications intervenues dans le mode de présentation des comptes annuels ou méthodes d'évaluation**

Néant

♦ **Arrêté des comptes et affectation du Résultat**

Nous vous demandons de vous reporter aux comptes annuels qui ont été tenus à votre disposition pour avoir le détail complet des différents postes du bilan et du compte de résultat, sur lesquels nous nous tenons à votre disposition pour vous donner tous renseignements complémentaires utiles.

Il vous est demandé d'arrêter les comptes tels qu'ils vous sont présentés relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Ces comptes, déduction faite de toutes charges et de tous impôts, font ressortir un bénéfice de 42 508 257,00 euros qu'il vous est proposé d'affecter comme suit :

Résultat de l'exercice :	42.508.257,00 euros
· (la réserve légale est déjà entièrement dotée)	
· Report à nouveau antérieur	443.055.953,00 euros
Soit un bénéfice distribuable de :	485.564.210,00 euros
Affecté de la manière suivante :	
- Versement de dividendes	30.000.000,00 euros
- Report à nouveau :	455.564.210,00 euros

♦ **Situation et Activité de la société**

La société Giat Industries SAS est non seulement la société holding de tête du Groupe Giat Industries, mais aussi la société qui porte, d'une part, les dettes sociales découlant des différents plans de reconfiguration industrielle du groupe, d'autre part, la majeure partie des emprises foncières délaissées n'hébergeant plus aucune activité industrielle ou bureau d'études.

Au plan économique, le chiffre d'affaires de Giat Industries s'élève en 2021 à 1,0 M€, pour 1,1 M€ en 2020.

♦ **Résultats**

L'entreprise dégage sur l'exercice un résultat net positif de 42,5 M€. La formation du résultat net s'explique principalement par le résultat financier positif de 49,7 M€.

♦ **Situation financière de la société**

La situation de trésorerie de la société s'élève à 144,6 M€ au 31 décembre 2021 en tenant compte du compte courant d'associé avec SNPE.

♦ **Activités en matière de Recherche et de Développement**

Compte tenu de la nature de son activité, Giat Industries SAS ne consacre pas d'effort en matière de recherche et de développement

♦ **Information sur les délais de paiement**

La décomposition du solde des dettes fournisseurs au 31 décembre 2021 est la suivante :

**Dettes au 31/12/2021**

(en euros)	Total	Non échus depuis moins de 60 jours	Echus
<b>Fournisseurs France</b>	2 724 941	2 754 658	-29 716
%	100%	101,1%	-1,1%
<b>Fournisseurs Etrangers</b>	0	0	0
%			
<b>Fournisseurs Intra-groupe</b>	295.804	0	295.804
%	100%	0%	100%
<b>Total</b>	3 020 745	2 751 658	266 088

La décomposition du solde des dettes fournisseurs au 31 décembre 2020 était la suivante :

**Dettes au 31/12/2020**

(en euros)	Total	Non échus depuis moins de 60 jours	Echus
<b>Fournisseurs France</b>	1.816.132	1.802.602	13.530
%	100%	99,3%	0,7%
<b>Fournisseurs Etrangers</b>	0	0	0
%			
<b>Fournisseurs Intra-groupe</b>	292.873	292.873	0
%	100%	100%	
<b>Total</b>	2.109.005	2.095.475	13.530

Par ailleurs, hors créances douteuses provisionnées, le compte clients au 31 décembre 2021 représente 390 K€ et concerne des créances non échues.

♦ **Autres informations**

Il n'y a plus d'effectif inscrit et opérationnel au 31 décembre 2020.

♦ **Evénements postérieurs à la clôture**

Il n'y a pas d'événement postérieur au 31 décembre 2021 ayant un impact sur les comptes de la société pour cet arrêté. La crise ukrainienne de 2022 n'engendrera pas de coûts supplémentaires significatifs.

♦ **Evolution prévisible et perspectives d'avenir**

Société holding de tête du Groupe Giat Industries, sans activité industrielle, l'entreprise devrait générer un chiffre d'affaires marginal sur 2022.

♦ **Cessions et prises de participation intervenues pendant l'exercice**

Il n'est pas relevé de cessions ou prises de participation intervenues pendant l'exercice au sein de la société.

♦ **Opération réalisée sur le capital social de Giat Industries en 2021**

Néant.

♦ **Evènements significatifs**

Néant.

♦ **Activités et résultats des filiales**

KNDS (filiale à 50 % de GIAT Industries) : KNDS est la société qui détient, à parité avec la famille Wegmann la totalité des titres du groupe Nexter (en dehors d'une action spécifique détenue par l'Etat français) et du Groupe KMW, ceci depuis le 15 décembre 2015. Les comptes consolidés de la société de 2021 font ressortir un chiffre d'affaires de 2,7 milliards d'euros et un résultat net positif de 216 M€, généré essentiellement par son résultat d'exploitation.

SNPE/EURENCO : Le chiffre d'affaires du périmètre SNPE est de 283,1 M€.

♦ **Gouvernement d'entreprise**

Nous rappelons que la gouvernance repose sur la fonction unique de Président et confirmons qu'il n'y a pas eu de conventions conclues entre le mandataire social ou l'actionnaire et une filiale.

\* \* \*

Nous restons à votre disposition pour toute information complémentaire.

Nous espérons que le présent rapport recevra votre agrément et que vous confirmerez cet accord en votant les résolutions proposées.

Monsieur Thierry FRANCOU  
Le Président

## ANNEXE 1

### Mandats sociaux en cours (France) de Thierry FRANCOU

Société	Mandat	Date de nomination
GIAT Industrie	Président	Nomination par décret du 13 février 2019
SNPE SA	Président-Directeur général	Nomination par décret du 14 février 2021
EURENCO SA	Président-Directeur général	Nomination par le Conseil d'administration du 20 décembre 2018, à compter du 8 février 2019
AREVA SA	Administrateur	Assemblée générale 2021

NB : Thierry FRANCOU exerce des mandats de président dans les filiales étrangères de SNPE et EURENCO SA.



**KPMG S.A.**  
**Siège social**  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris la Défense Cedex  
France



63, rue de Villiers  
92208 Neuilly-sur-Seine cedex

# *GIAT Industries*

## *S.A.S.*

*Rapport des commissaires aux comptes sur les  
comptes annuels*

Exercice clos le 31 décembre 2021  
GIAT Industries S.A.S.  
83, boulevard Exelmans - 75016 Paris



**KPMG S.A.**  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris la Défense Cedex  
France



63, rue de Villiers  
92208 Neuilly-sur-Seine cedex

## **GIAT Industries S.A.S.**

Siège social : 83, boulevard Exelmans - 75016 Paris  
Capital social : € 9 999 990

### **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'attention de l'Associé unique,

#### **Opinion**

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GIAT Industries S.A.S. 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

##### ***Indépendance***

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

## **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, [le cas échéant : outre le point décrit dans la partie « Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation »,] nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

### **- Titres de participation**

Les titres de participation, dont le montant net au bilan au 31 décembre 2021 s'établit à 419 796 milliers d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans le paragraphe II « Règles et méthodes » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

### **- Provisions**

La société constitue des provisions pour couvrir les engagements et les risques liés à son activité, tel que décrit dans le paragraphe II « Règles et méthode » et la note 6 « Provisions et contentieux » de l'annexe aux comptes annuels.

Sur la base des éléments disponibles lors de nos travaux, nous nous sommes assurés du caractère approprié des modalités de détermination des provisions pour risques et charges et des provisions sur affaires, ainsi que de l'information relative à ces provisions fournie en notes annexes. Nous avons également revu la documentation étayant les positions retenues.

### **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 qui vous sont adressés.

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

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

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

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

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

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

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

Paris-La-Défense et Neuilly-sur-Seine, le 29 juin 2022

Les commissaires aux comptes,

KPMG S.A.

PricewaterhouseCoopers Audit

 *Hervé Michelet*



Hervé Michelet  
Associé

Sébastien Lasou  
Associé

**GIAT Industries SAS**

**COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE 2021**

GIAT Industries SAS

Siège social : 83, boulevard Exelmans-75016 Paris

## BILAN

en milliers d'euros

	Note	31/12/2021	31/12/2020
<b>ACTIF</b>			
Immobilisations incorporelles	Note 1	0	0
Immobilisations corporelles	Note 1	15 623	16 111
Immobilisations financières	Note 1-3	420 040	420 416
<b>Actif Immobilisé</b>		<b>435 663</b>	<b>436 527</b>
Stocks et en cours de production		0	0
Clients et comptes rattachés	Note 2	390	381
Autres créances et comptes de régularisation	Note 3	144 030	115 335
Disponibilités et Valeurs Mobilières de Placement	Note 4	597	780
<b>Actif circulant</b>		<b>145 017</b>	<b>116 496</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>580 680</b>	<b>553 023</b>
<b>PASSIF</b>			
Capital social		10 000	10 000
Prime d'émission		0	0
Ecart de réévaluation		0	0
Réserve légale		1 000	1 000
Réserve statutaire		0	0
Report à nouveau		443 057	406 145
Autres réserves		0	0
<b>Résultat de l'exercice</b>		<b>42 508</b>	<b>56 912</b>
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
<b>Capitaux propres</b>	Note 5	<b>496 565</b>	<b>474 057</b>
<b>Provisions</b>	Note 6	<b>78 335</b>	<b>73 748</b>
Emprunts et dettes financières	Note 7	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 8	3 250	2 329
Autres dettes et comptes de régularisation	Note 8	2 530	2 889
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>580 680</b>	<b>553 023</b>

## COMPTE DE RESULTAT

*en milliers d'euros*

	Note	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires	Note 9	1 007	1 127
Autres produits d'exploitation	Note 10	4	12
<b>Total produits d'exploitation</b>		<b>1 011</b>	<b>1 139</b>
Achats consommés	Note 11	-5 714	-8 146
Charges de personnel		0	0
Autres charges d'exploitation		-2	-17
Impôts et taxes		-241	-258
Dotations nettes aux amortissements et dépréciations et aux provisions	Note 12	-4 781	6 136
<b>Total charges d'exploitation</b>		<b>-10 738</b>	<b>-2 285</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>-9 727</b>	<b>-1 146</b>
Charges et produits financiers	Note 13	49 655	56 142
<b>Résultat courant</b>		<b>39 928</b>	<b>54 996</b>
Charges et produits exceptionnels	Note 14	637	1 915
<b>Résultat net avant impôts sur les bénéfices</b>		<b>40 565</b>	<b>56 911</b>
Impôts sur les bénéfices	Note 15	1 943	1
<b>Résultat net</b>		<b>42 508</b>	<b>56 912</b>

# **ANNEXE**

## **AUX COMPTES ANNUELS DE GIAT SAS**

Le Bilan au 31 Décembre 2021 présente un total Actif et un total Passif d'un montant de 580 680 K€. Le Compte de résultat dégage un résultat net de 42 508 K€.

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

Ceux-ci ont été arrêtés en milliers d'euros.

- I FAITS CARACTERISTIQUES
- II REGLES ET METHODES
- III EVENEMENTS POSTERIEURS AU 31 Décembre 2021
- IV INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

## I FAITS CARACTERISTIQUES

### Procédure d'arbitrage lancée en 2021 :

Fin 2021, la société GIAT Industries a fait l'objet d'une procédure d'arbitrage sur des garanties environnementales octroyées à des Tiers dans le passé et a provisionné à ce titre un montant de 10 000 K€.

## II REGLES ET METHODES

Les comptes annuels de GIAT Industries sont établis conformément à la réglementation comptable française en vigueur.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité d'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.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques.

### Informations relatives aux changements de méthodes et de présentation

Changement de méthode : néant

Changement de présentation : néant

Les principales méthodes de valorisation utilisées sont listées ci-dessous.

### Immobilisations incorporelles : Brevets, logiciels, concessions et autres valeurs incorporelles

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées sont évalués à leur coût d'acquisition.

Les immobilisations incorporelles sont amorties suivant le mode linéaire en appliquant les taux suivants :

- Frais d'établissement : 100%
- Concessions brevets et droits similaires (amortis sur la durée d'utilisation prévisible) : 5 à 20%
- Fonds de commerce : 5 à 33.33%
- Autres immobilisations incorporelles (logiciels) : 25 à 100%
- Les logiciels s'amortissent sur une durée de un à quatre ans selon le type (ERP...).

### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet d'une réévaluation.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif le plus adapté à leur utilisation. Les taux appliqués prorata temporis (à l'exception des frais d'établissement) sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

	Linéaire	Dégressif
Terrains, agencements et installations	10 %	
Constructions :		
▪ Bâtiments	2 à 10 %	
▪ Infrastructure		
Installations techniques :		
▪ Matériels et outillages industriels	10 %	10 à 30 %
Autres immobilisations corporelles	10 à 20 %	10 à 25 %

### **Dépréciation des éléments de l'actif immobilisé**

A la fin de chaque exercice, la société apprécie s'il existe un indice interne ou externe quelconque montrant qu'une immobilisation corporelle ou incorporelle a perdu notablement de la valeur.

Les immobilisations corporelles et incorporelles amortissables font l'objet d'un test de dépréciation dès lors qu'un indice interne ou externe de perte de valeur est décelé. Si la perte de valeur est avérée, une dépréciation est constatée et le plan d'amortissement potentiellement revu en conséquence.

### **Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement**

La valeur brute est évaluée au coût d'achat historique d'entrée dans le patrimoine hors frais accessoires.

Pour les sociétés contrôlées et les participations faisant partie d'une stratégie durable de la société, la valeur d'inventaire est appréciée d'après la valeur d'usage; cette dernière est déterminée en fonction de l'actif net ré-estimé de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

Lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur d'inventaire, une dépréciation est constituée à hauteur du montant de cette différence.

### **Créances et dettes**

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. La valeur d'inventaire des créances est appréciée au cas par cas et donne lieu le cas échéant à comptabilisation d'une dépréciation. Une dépréciation des créances clients est constituée lorsqu'un risque de non-recouvrement est identifié.

## **Opérations en devises**

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération au cours Banque de France fin de mois ou au cours des couvertures de change mises en place. Les dettes et créances non couvertes et les disponibilités en monnaies étrangères figurent au bilan pour leur contre-valeur en euro au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de la valorisation à ce dernier cours des dettes et créances en devises est portée au bilan en « écart de conversion ». Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

## **Provisions**

Un passif est une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue de celle-ci.

Une provision est un passif dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de façon précise.

## **Estimations et jugements comptables déterminants**

La préparation des comptes de la société Giat Industries conduit à procéder à des estimations et à retenir des hypothèses qui ont des incidences sur l'évaluation des résultats, des actifs et des passifs. Ces hypothèses comportent, en raison de leur nature, une certaine part d'incertitude.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Elles servent ainsi de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs, qui ne peuvent être obtenues directement à partir d'autres sources.

Les estimations et hypothèses sous-jacentes sont réexaminées périodiquement.

## **III EVENEMENTS POSTERIEURS AU 31 DECEMBRE 2021**

Il n'y a pas d'événement postérieur au 31 décembre 2021 ayant un impact sur les comptes de la société pour cet arrêté.

## **IV INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES**

### **Environnement**

La société GIAT Industries, consciente de ses obligations et responsabilités d'ancien exploitant en lien avec la réglementation, continue de développer une politique environnementale en matière de dépollution des sols. Faisant suite à des cessations d'activités, des mesures de surveillance des eaux souterraines ont été poursuivies dans les établissements restés propriété de GIAT, Satory, Rennes et Bourges et pour sa responsabilité de dernier exploitant sur les sites ne lui appartenant plus de Tarbes, Toulouse, ST Chamond, St Etienne, Roanne, Bourges, Tulle, Cusset et Bellerive sur Allier.

## NOTE 1 – Actif immobilisé

### 1.1 Immobilisations incorporelles et corporelles : Valeurs brutes

Immobilisations incorporelles	Déc.2020	Acquisitions	Virement	Cessions et mises au rebut	Déc.2021
Frais d'établissement	0				0
Concession, brevets, licences	0				0
Fonds de commerce	0				0
Immobilisations incorporelles en cours	0				0
Autres immobilisations incorporelles	38				38
					0
<b>TOTAL</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38</b>

Immobilisations corporelles	Déc.2020	Acquisitions	Virement	Cessions et mises au rebut	Déc.2021
Terrains	14 645			-291	14 354
Constructions	11 228		78	-1 670	9 636
Installations techniques, mat. out.industriels	4				4
Autres immobilisations corporelles	13				13
Immobilisations en cours	0	78	-78		0
Avances et acomptes	0				0
					0
<b>TOTAL</b>	<b>25 890</b>	<b>78</b>	<b>0</b>	<b>-1 961</b>	<b>24 007</b>

Les immobilisations corporelles sorties au cours de l'exercice correspondent essentiellement à la démolition de bâtiments sur le site de Bourges.

### 1.2 Immobilisations incorporelles et corporelles : Amortissements et dépréciations

	Déc.2020	Dotations	Virement	Reprises amort. et dépréciations	Déc.2021
Frais d'établissement	0				0
Concession, brevets, licences	0				0
Fonds de commerce	0				0
Immobilisations incorporelles en cours	0				0
Autres immobilisations incorporelles	38				38
<b>Total Incorporels</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38</b>
					0
Terrains	1 140	29		-210	959
Constructions	8 631	242		-1 458	7 415
Installations techniques, mat. out.industriels	3	1			4
Autres immobilisations corporelles	5	1			6
Immobilisations en cours	0				0
Avances et acomptes	0				0
					0
<b>Total Corporels</b>	<b>9 779</b>	<b>273</b>	<b>0</b>	<b>-1 668</b>	<b>8 384</b>
					0
<b>Total Amortissements et dépréciations</b>	<b>9 817</b>	<b>273</b>	<b>0</b>	<b>-1 668</b>	<b>8 422</b>

### 1.3 Immobilisations financières : valeurs brutes et dépréciations

	Montant brut	Dépréciations	Déc.2021	Déc.2020
Participations	419 796		419 796	419 796
Créances rattachées à des participations	0		0	0
Autres titres immobilisés			0	0
Prêts	244	0	244	620
Autres immobilisations financières			0	0
<b>TOTAL</b>	<b>420 040</b>	<b>0</b>	<b>420 040</b>	<b>420 416</b>

La diminution des prêts correspond à des remboursements.

Le détail des titres de participation est le suivant :

Sociétés	31-déc-21		31/12/2020
	Valeur Comptable des titres		Valeur nette des titres
	Brute	Nette	
SNPE SA	3 000	3 000	3 000
KNDS NV	416 796	416 796	416 796
Total	419 796	419 796	419 796

### 1.4 Immobilisations financières : Tableau des filiales et participations

en milliers d'Euro	Capital Social	Capitaux propres	% Détenu	Avals & cautions	Chiffre d'affaires	Résultat Net
<b>Sociétés</b>						
SNPE SA	83 673	206 328	100,00%	Néant	3 520	8 581
KNDS NV	300 000	989 266	50,00%	Néant	0	81 542

#### NOTE 2 – Clients et comptes rattachés

	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Provisions	Net	Net
Clients et comptes rattachés	773	-383	390	381
<b>TOTAL</b>	<b>773</b>	<b>-383</b>	<b>390</b>	<b>381</b>

### NOTE 3 – Autres créances et comptes de régularisations

	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Dépréciation	Net	Net
Avances et acomptes versés sur commande			0	0
Fournisseurs débiteurs			0	3
Personnel et organismes sociaux			0	0
Etat et collectivités publiques				
Impôt sur les bénéfices			0	636
Taxe sur la valeur ajoutée	550		550	528
Autres impôts	7 703		7 703	5 167
Divers			0	0
Groupe : comptes-courants actifs	135 492		135 492	108 726
Débiteurs divers	267		267	257
<b>Autres créances</b>	<b>144 012</b>	<b>0</b>	<b>144 012</b>	<b>115 317</b>
Charges constatées d'avance	18		18	18
Ecart de conversion			0	0
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>18</b>
<b>Total Autres créances et comptes de régul.</b>	<b>144 030</b>	<b>0</b>	<b>144 030</b>	<b>115 335</b>

Les Autres impôts correspondent aux créances d'intégration fiscales portées par GIAT société mère du groupe intégré.

Le compte-courant actif est vis-à-vis de SNPE.

### NOTE 4 – Disponibilités et Valeurs Mobilières de Placement

	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs mobilières de placement (OPCVM)	9	487
Dépréciation		-13
Valeur nette	<b>9</b>	<b>474</b>
Disponibilités	588	306
<b>Valeurs mobilières de placement et trésorerie</b>	<b>597</b>	<b>780</b>

La trésorerie est directement placée chez SNPE qui réalise le cash pooling.

## NOTE 5– CAPITAUX PROPRES

	Capital Social	Prime d'émission	Ecart de réévaluation	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Subventions d'invest.	Total capitaux propres
Au 31 décembre 2020	10 000			1 000	406 145	56 912	0	474 057
Affectation du résultat 2020					36 912	-36 912		0
Augmentation de capital								
Distribution de dividendes						-20 000		-20 000
Résultat 2021						42 508		42 508
Acomptes sur dividendes								0
Subventions d'investissements								0
								0
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>10 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 000</b>	<b>443 057</b>	<b>42 508</b>	<b>0</b>	<b>496 565</b>

Le capital social se compose de 666 666 actions de 15 euros et s'élève à 9 999 990 euros.

L'Assemblée Générale Mixte du 25 juin 2021 a décidé d'affecter le résultat 2020 en Report A Nouveau pour 36 912 K€ et en distribution de dividende pour 20 000 K€.

## NOTE 6 – Provisions et contentieux

	31/12/2020	reclassement	Dotations			Reprises utilisées			Reprises non utilisées	31/12/2021
			Exploitation	Financier	Exceptionnel	Exploitation	Financier	Exceptionnel		
Provisions pour risque de change	0								0	
Garanties données aux clients	35 564					-2 064			33 500	
Autres provisions pour risques	445		10 000			0		-190	10 255	
<b>Provisions pour risques</b>	<b>36 009</b>	<b>0</b>	<b>10 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 064</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 755</b>	
Provisions pour dépollution et démantèlement	3 501		32			-2 366		-555	612	
Autres provisions pour charges	34 238					-225		-45	33 968	
<b>Provisions pour charges</b>	<b>37 739</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 591</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34 580</b>	
<b>Total des Provisions</b>	<b>73 748</b>	<b>0</b>	<b>10 032</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 655</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>78 335</b>	

### Provisions pour risques :

L'estimation faite par la société est mise à jour au regard des coûts engagés et des faits et circonstances existants à la clôture des comptes.

### Provisions pour charges :

Les reprises de provisions pour dépollution et démantèlement portent sur 11 sites mais essentiellement sur ceux de St Chamond et Tarbes. La reprise de provision non utilisée correspond à un litige terminé en la faveur de la société.

Les Autres provisions pour charges correspondent au reste à faire sur un contrat et à une garantie donnée non encore utilisée.

### **NOTE 7 – Emprunts et dettes financières**

	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		0
Concours bancaires courants		0
<b>Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Autres emprunts		0
Avances conditionnées de l'Etat		0
Comptes courants de financement		
Autres dettes financières diverses		
<b>Emprunts et dettes financières hors établissements de crédit</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### **NOTE 8 – Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et comptes de régularisation**

	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs d'exploitation	3 250	2 329
Fournisseurs d'immobilisations	0	0
<b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>3 250</b>	<b>2 329</b>
Avances et acomptes sur commandes en cours		0
Personnel et comptes rattachés		0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0
Impôt sur les sociétés	1 292	950
Autres impôts et taxes et assimilés	1 238	1 856
Autres dettes		83
<b>Autres dettes</b>	<b>2 530</b>	<b>2 889</b>
Produits constatés d'avance	0	0
Ecart de conversion passif	0	0
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>5 780</b>	<b>5 218</b>

**NOTE 9 – DETAIL DU CHIFFRE D’AFFAIRES**

	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises		
Production vendue : biens		
Production vendue : services	1 007	1 127
<b>TOTAL</b>	<b>1 007</b>	<b>1 127</b>
Chiffres d'affaires France	1 007	1 127
Chiffre d'affaires Exportation	0	0
dont hors UE	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 007</b>	<b>1 127</b>

Les loyers sont classés en Production vendue : services.

**NOTE 10 – Autres produits d’exploitation**

	31/12/2021	31/12/2020
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Autres produits	4	12
Transferts de charges		
<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>12</b>

**NOTE 11 – Achats consommés**

	31/12/2021	31/12/2020
Achats de marchandises		0
Achats de matières premières et autres approvisionnements	0	
Variation de stocks (mat.premières, approvisionnements et marchandises)		0
Autres achats et charges externes	-5 714	-8 146
<b>TOTAL</b>	<b>-5 714</b>	<b>-8 146</b>

**NOTE 12 – Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions d’exploitation**

	31/12/2021	31/12/2020
Dotations aux amortissements des immobilisations	-273	-285
Dotations aux provisions sur immobilisations		
sur actifs circulants		
pour risques et charges	-10 032	-1 030
<b>Total dotations aux amortissements et provisions</b>	<b>-10 305</b>	<b>-1 315</b>
Reprises sur amortissements des immobilisations		
Reprise de provisions sur immobilisations	0	555
Reprises sur provisions actifs circulants	79	44
Reprises des provisions pour risques et charges	5 445	6 852
<b>Total reprises aux amortissements et provisions</b>	<b>5 524</b>	<b>7 451</b>
<b>Total dotations nettes sur amortissements et provisions</b>	<b>-4 781</b>	<b>6 136</b>

Les mouvements de provisions en 2021 correspondent portent sur les anciens sites industriels au titre des dépollutions et démantèlement ainsi qu'aux coûts et du reste à faire d'un contrat. Une provision de 10 000 k€ a été dotée en 2021 (cf Faits caractéristiques).

## NOTE 13 – CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

La ventilation des charges et produits financiers est la suivante :

	31/12/2021	31/12/2020
Produits financiers de participations	49 590	56 137
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	24	27
Reprises sur provisions et transferts de charges (a)	12	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	36	
<b>Total des produits financiers</b>	<b>49 662</b>	<b>56 164</b>
Dotations aux provisions pour risques financiers (b)		
Dotations aux provisions pour dépréciation de titres de participation (c)		
Dotation provisions Valeurs Mobilières de Placement		-12
Intérêts et charges assimilés		
Différences négatives de change (b)	-7	-10
Autres charges financières		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>-7</b>	<b>-22</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>49 655</b>	<b>56 142</b>

Les dividendes encaissés proviennent de KNDS.

## NOTE 14 – ANALYSE DES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	83	101
Produits exceptionnels sur opérations en capital	850	2 600
Reprises exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>933</b>	<b>2 701</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-3	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Valeur nette des éléments d'actifs cédés ou rebutés	-293	-786
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>-296</b>	<b>-786</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>637</b>	<b>1 915</b>

Les Produits exceptionnels en capital concernent la cession du site de Locaposte à Bourges.

## NOTE 15 – IMPOT SUR LES BENEFICES

Depuis le 1er janvier 2007, la société a opté pour le régime de fiscalité de groupe dit régime d'intégration fiscale. De ce fait, GIAT Industries SA est seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû sur l'ensemble des résultats du Groupe, pour les filiales éligibles.

Chaque société comptabilise son impôt sur la base de ses résultats propres et verse à la société Giat Industries les acomptes et le solde correspondant à cet impôt.

La société GIAT Industries calcule l'impôt du groupe fiscal dont elle est la mère en tenant compte de l'incidence des retraitements liés à l'intégration fiscale afin de déterminer un résultat fiscal d'ensemble. Les économies d'impôt réalisées par le groupe fiscal sont enregistrées dans les comptes de la société mère Giat Industries.

Au 31 décembre 2021, la société GIAT Industries a constaté une économie d'impôt de 1 998 K€.

### Créances et dettes d'impôts différés et latents

Nature	Assiette	Montant de l'impôt		
	Valeur du poste	Créances	Dettes	Taux
<b>Décalages certains</b>				
<b>1. PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	0		0	25,00%
<b>2. CHARGES NON DEDUCTIBLES TEMPORAIREMENT</b>				
A déduire l'année suivante				
- Différences temporaires			0	25,00%
- Autres provisions et charges à payer		0		25,00%
A déduire ultérieurement				
- Provision pour dépréciation d'actifs corporels	50	13		25,00%
- Autres provisions	44 367	11 092		25,00%
<b>3. PRODUITS NON TAXABLES TEMPORAIREMENT</b>				
- Autres éléments		0	0	25,00%
- Subventions d'investissement	0		0	25,00%
<b>Eléments à imputer</b>				
- Déficits reportables fin 2021 intégration fiscale	355 253	88 813		25,00%
- Autres éléments :	0			
- Autres éléments : dépréciation de titres		0		
<b>Eléments de taxation éventuelle</b>				
<b>Total</b>	<b>399 670</b>	<b>99 918</b>	<b>0</b>	
Créances d'impôts non comptabilisées fin 2021		<b>99 918</b>		
Dettes d'impôts non comptabilisées		0	<b>0</b>	

### Impôt comptabilisé

Intégration fiscale impôts des filiales intégrées

3 223

Impôt à payer Groupe fiscal

-1 280

**1 943**

**NOTE 16 – Etats des échéances des dettes au 31 décembre 2021**

Etat des dettes en milliers d'Euro	Montants	A un an au plus	De 1 à 5 ans
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit (hors concours bancaires courants)	0	0	0
Concours bancaires courants	0	0	0
Autres emprunts et dettes financières	0	0	0
Avances et acomptes reçus	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 250	3 250	0
Dettes fiscales et sociales	2 530	2 530	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	0
Autres dettes	0	0	0
<b>Total général</b>	<b>5 780</b>	<b>5 780</b>	<b>0</b>

**NOTE 17 – Etats des échéances des créances au 31 décembre 2021**

Etat des créances (brutes) en milliers d'Euro	Montants	A moins d'un an	A plus d'un an
<b>Actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations	0	0	0
Autres actifs immobilisés	0	0	0
Prêts	244	98	146
Autres immobilisations financières	0	0	0
<b>Actif circulant</b>			
Avances et acomptes versés	0	0	0
Créances clients et comptes rattachés	773	452	321
Autres créances	144 030	140 406	3 624
<b>Total général</b>	<b>145 047</b>	<b>140 956</b>	<b>4 091</b>

## NOTE 18 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

Information en matière de crédit-bail : Néant

### Montant des engagements financiers hors crédit-bail

	31/12/2021	31/12/2020
Avals et cautions	2 423	2 762
Cessions immobilières		
Engagements de prêts		
Nantissements, hypothèques et sûretés		
Autres		
<b>Total des engagements donnés</b>	<b>2 423</b>	<b>2 762</b>
Avals et cautions		
<b>Total des engagements reçus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Les avals et cautions liés aux contrats concernent des garanties au titre de contrats exports échus.

## NOTE 19 – INFORMATIONS SOCIALES

Conformément aux articles 51 et 106 de la loi du 24 juillet 1966, aucune avance ou crédit n'a été alloué aux dirigeants de la Société.

## NOTE 20 – IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

La société Giat Industries établit des comptes consolidés.