



RCS : BOURG EN BRESSE

Code greffe : 0101

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1985 B 00230

Numéro SIREN : 333 158 277

Nom ou dénomination : CMP HOLDING

Ce dépôt a été enregistré le 21/07/2017 sous le numéro de dépôt 7177

RECEPISSE DE DEPOT

Duplicata
GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE BOURG-EN-BRESSE
32 AV ALSACE LORRAINE - CS 50317
01011 BOURG EN BRESSE CEDEX

WWW.INFOGREFFE.FR
TEL. 04 74 32 00 03

CJA - AVOCATS ASSOCIES

Le patio des carmes
8 avenue de la dentelle
43000 Le puy-en-Velay

V/REF :
N/REF : 85 B 230 / 2017-B-7177

Le Greffier du Tribunal de Commerce DE BOURG-EN-BRESSE certifie qu'il a reçu le 21/07/2017,
les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le
31/12/2016.

Concernant la société

CMP HOLDING
Société par actions simplifiée
542 route de l'Etang
ZI de Lucinges
01370 Val-Revermont

Le dépôt consolidé a été enregistré sous le numéro 2017-B-7177 le 21/07/2017
R.C.S. BOURG EN BRESSE 333 158 277 (85 B 230)

Fait à BOURG-EN-BRESSE le 21/07/2017,
Les greffiers





PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2016

POUR COPIE CERTIFIÉE CONFORME

Bilan actif consolidé	Valeurs brutes	Amortissements	Clôture	Valeurs brutes	Amortissements	Ouverture
Capital souscrit non appelé						
Ecart d'acquisition	457 013	(457 013)		457 013	(457 013)	
Immobilisations incorporelles	2 047 261	(486 334)	1 560 927	2 013 812	(448 598)	1 565 213
Immobilisations corporelles	56 898 807	(26 616 044)	30 282 763	53 813 695	(28 520 855)	25 292 840
Immobilisations financières	931 677		931 678	690 010		690 011
Titres mis en équivalence						
Actif immobilisé	60 334 758	(27 559 391)	32 775 368	56 974 531	(29 426 467)	27 548 064
Stocks et en-cours	7 069 517		7 069 517	6 405 981		6 405 981
Clients et comptes rattachés	5 317 478		5 317 478	6 203 693	(580)	6 203 113
Impôts différés - actif	1 996		1 996	159 510		159 510
Autres créances et comptes de régularisation	1 867 904		1 867 904	1 577 150		1 577 150
Disponibilités	3 938 770		3 938 770	1 648 604		1 648 604
Actif circulant	18 195 666		18 195 666	15 994 939	(580)	15 994 359
Total Actif	78 530 424	(27 559 391)	50 971 034	72 969 469	(29 427 047)	43 542 423

Bilan passif consolidé	Clôture	Ouverture
Capital	240 000	240 000
Primes liées au capital		
Ecart de réévaluation	0	0
Reserves	20 007 610	17 906 304
Résultat net (Part du groupe)	2 786 069	2 492 908
Capitaux propres (Part du groupe)	23 033 679	20 639 212
Intérêts minoritaires	32 916	(110 801)
Autres fonds propres		
Total des capitaux propres	23 066 595	20 528 411
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges		20 000
Impôts différés - passif	663 821	892 164
Provisions et impôts différés	663 821	912 164
Dettes financières	13 683 432	8 491 842
Fournisseurs et comptes rattachés	8 223 158	8 002 460
Autres dettes et comptes de régularisation	5 334 027	5 607 544
Dettes	27 240 617	22 101 846
Total Passif	50 971 033	43 542 422

Compte de résultat	2016	2015
Chiffre d'affaires	64 732 576	62 688 129
Autres produits d'exploitation	1 270 589	72 997
Produits d'exploitation	66 003 165	62 761 125
Achats consommés	(27 955 101)	(28 480 983)
Charges externes	(9 874 551)	(8 681 639)
Impôts et taxes	(1 206 001)	(1 166 876)
Charges de personnel	(20 002 805)	(18 213 774)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(3 273 954)	(2 991 141)
Charges d'exploitation	(62 312 413)	(59 534 413)
Résultat d'exploitation	3 690 753	3 226 715
Produits financiers	634 598	298 475
Charges financières	(676 001)	(696 638)
Résultat financier	(41 402)	(398 164)
Opérations en commun		
Résultat courant des entreprises intégrées	3 649 351	2 828 552
Produits exceptionnels	340 998	339 446
Charges exceptionnelles	(917 318)	(355 522)
Résultat exceptionnel	(576 321)	(16 076)
Impôts sur les résultats	(291 992)	(342 964)
Résultat net des entreprises intégrées	2 781 038	2 469 512
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 781 038	2 469 512
Intérêts minoritaires	(5 031)	(23 396)
Résultat net (part du groupe)	2 786 069	2 492 908

NOTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation et aux règles et méthodes d'évaluation

Les comptes consolidés du **Groupe PIROUX** ont été établis conformément aux règles françaises en vigueur, issues du règlement 99-02, et notamment modifiées par les règlements CRC n° 2005-10 et 2015-08.

Ecarts d'acquisition et fonds commerciaux : en application des dispositions du règlement CRC 2015-08 sur la comptabilisation des goodwill et fonds commerciaux, il a été procédé à l'évaluation de ces actifs incorporels à la clôture de l'exercice par la méthode de l'actualisation des flux futurs de trésorerie, par unité génératrice de trésorerie le cas échéant. Ces tests de dépréciation n'ont pas remis en cause la valeur nette consolidée de ces actifs.

Les engagements de retraite ne sont pas provisionnés au passif social des entreprises comprises dans le périmètre de consolidation et il a été décidé, par dérogation à la méthode préférentielle, de ne pas constituer de provision dans les comptes consolidés. Le montant total des engagements à la clôture de l'exercice est indiqué parmi les engagements hors bilan en fin de cette annexe.

Conformément à la méthode préférentielle, les contrats de location- financement portant sur des biens de production significatifs font l'objet d'un retraitement dans les comptes consolidés, par une inscription à l'actif pour leur valeur brute d'origine, un amortissement selon les règles du Groupe et un emprunt d'égal montant dont la durée de remboursement correspond au plan de financement initial du bien.

Le **Groupe PIROUX** ne traite pas d'opérations à long terme.

En dehors des efforts constants de recherche d'amélioration des process de production, le Groupe n'active pas de frais de développement sur des projets spécifiques et n'a pas comptabilisé en charges de l'exercice de sommes significatives dans ce domaine.

Information relative au CICE

Un produit de CICE de 518 KE est comptabilisé au titre de l'exercice parmi les autres charges de personnel (compte 649), qui n'a pas fait l'objet d'une demande de préfinancement.

Méthode de consolidation appliquée aux entreprises comprises dans le périmètre de consolidation

Les seuils retenus pour déterminer la méthode de consolidation des entreprises comprises dans le périmètre sont les suivants :

- pourcentage de contrôle > 20 % : mise en équivalence
- pourcentage de contrôle > 40 % : intégration proportionnelle
- pourcentage de contrôle > 50 % : intégration globale



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2016

Conversion des états financiers des sociétés étrangères

La conversion des comptes des filiales étrangères hors zone Euro (PIROUX ROMANIA – Roumanie et CDP ASIA - Singapour) s'effectue selon la méthode du cours de clôture pour les éléments d'actif et de passif et au cours moyen de l'exercice, égal à la moyenne des douze taux moyens mensuels, pour les éléments du compte de résultat.

Changements comptables

Il n'a pas été procédé à des changements de méthodes comptables, tant dans la présentation des comptes sociaux que dans celle des comptes consolidés.

Modalités de traitement des écarts d'acquisition

Un écart d'acquisition est identifié dès lors que le coût d'acquisition des titres est supérieur à l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Il est amorti selon un plan dont la durée reflète les objectifs fixés lors de l'acquisition de l'entreprise concernée. Les écarts d'acquisition pour 457 KE sont totalement amortis depuis le 31/12/08.

Dates de clôture

La date de clôture uniforme pour toutes les sociétés du Groupe est le **31 décembre** et tous les exercices consolidés ont une durée de 12 mois.

Méthodes utilisées pour les postes significatifs du bilan et compte de résultat

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine du Groupe compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et en dehors de toute réévaluation.

Les principales modalités d'amortissement retenues sont les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Agencements des terrains et constructions	Linéaire	15 à 25 ans
Agencements et aménagements intérieurs	Linéaire	5 à 15 ans
Outil de production	Linéaire	5 à 25 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau et mobilier	Linéaire	4 à 8 ans

Les stocks de matières et marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition.

Les produits en cours de fabrication ont été évalués à leur coût de production.

Les éléments ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

acora



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2016

Impact des méthodes préférentielles si celles-ci ne sont pas retenues

La méthode préférentielle recommandée par le règlement 99-02 n'a pas été appliquée dans un seul cas qui concerne la non provision au passif consolidé des engagements en matière de retraite. L'information sur le montant de cet engagement est donnée en fin de cette annexe.

Dérogations éventuelles

Aucune méthode dérogatoire aux principes du règlement n'a été appliquée.

Comparabilité des comptes

Les comptes de l'exercice 2016 sont comparables à ceux de l'exercice 2015.

Incidences de la cession de la société CDP ASIA au 31/12/2016 :

	En K EUR
Résultat Courant (12 mois d'exploitation consolidés)	(196)
Résultat Exceptionnel	(459)

Les incidences de la sortie sur les postes de bilan figurent en colonne 'Sortie de Périmètre' des tableaux de variation dans les notes qui suivent.



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2016

Explication des principaux postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

1. Ecart d'acquisition

Un écart d'acquisition est identifié dès lors que le coût d'acquisition des titres est supérieur à l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Il est amorti selon un plan dont la durée reflète les objectifs fixés lors de l'acquisition.

En K EUR	Ouverture	+	-	Clôture
ECA BRUT	457	0	0	457
Amortissement	(457)	0	0	(457)
Dépréciation	0	0	0	0
ECA NET	0	0	0	0

2. Immobilisations incorporelles et corporelles

Var. immobilisations corporelles et incorporelles	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv, Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Sorties de périmètre	Reclassement
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	368 825	373 019	17 372	(13 071)	(107)		
Fonds commercial	1 482 761	1 482 761					
Autres immobilisations incorporelles	162 226	191 481	30 094		(839)		
Immobilisations incorporelles	2 013 812	2 047 261	47 467	(13 071)	(946)		
Terrains	1 783 579	1 781 565			(2 014)		
Agencements et aménagements de terrains	1 238 495	1 468 873	129 146		(2 635)		103 868
Constructions	15 881 430	18 253 674	275 305	(447 085)	(40 572)		2 584 596
Constructions sur sol d'autrui	906 993	893 164		(13 829)			
Installations techniques, matériel & outillage	30 365 282	30 691 907	5 109 081	(930 566)	39 775	(4 028 913)	137 248
Autres immobilisations corporelles	2 585 490	2 463 882	204 475	(176 688)	1 897	(151 292)	
Immobilisations corporelles en cours	1 052 427	1 345 742	3 212 403		4 931		(2 924 021)
Avances et acomptes s/imm. corp.							
Immobilisations corporelles	53 813 695	56 898 807	8 930 409	(1 568 168)	1 383	(4 180 205)	(98 309)
Immobilisations corporelles et incorporelles	55 827 507	58 946 068	8 977 876	(1 581 239)	436	(4 180 205)	(98 309)

La colonne Sorties de périmètre indique l'incidence de la sortie de la société CDP ASIA au 31/12/16.

acora



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2016

Variation des amortissements	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Sorties de périmètre
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(294 963)	(314 292)	(32 255)	13 072	(144)	
Amortissements des autres immos incorp.	(153 635)	(172 042)	(19 107)		700	
Amortissements des immobilisations incorporelles	(448 598)	(486 334)	(51 362)	13 072	556	
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(744 292)	(813 062)	(69 765)		995	
Amortissements des constructions	(8 099 745)	(8 569 272)	(768 850)	292 228	7 095	
Amortissements des constructions sur soi d'autrui	(737 831)	(763 430)	(39 427)	13 828		
Amortissements install tech. matériel & outill.	(17 268 881)	(14 851 770)	(2 156 826)	601 651	(62 668)	4 034 953
Amortissements des autres immobilisations corp.	(1 670 106)	(1 618 510)	(186 608)	175 442	(694)	63 456
Amortissements des immobilisations corporelles	(28 520 855)	(26 616 044)	(3 221 475)	1 083 149	(55 272)	4 098 409
Amortissements sur actif immobilisé	(28 969 454)	(27 102 378)	(3 272 838)	1 096 221	(54 716)	4 098 409

Immobilisations faisant l'objet de contrats de crédit-bail et présentées en actif immobilisé
conformément à la méthode préférentielle :

En K Euros	Valeur brute	Valeur Nette
Terrains	714	714
Constructions	2 149	173
Matériel de production	3 934	1 686
SOMME	6 797	2 573

Les matériels non significatifs et non compris dans l'outil de production n'ont pas été retraités
(matériel de transport, matériel de bureau).

Actifs financiers	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Varat. situation nette MEE	Ecart de conversion	Variation de périmètre
Titres de participation	1 393	1 390		(1)		(2)	
Titres immobilisés (non courants)	1 638	1 636					
Dépôts et cautionnements versés	686 979	928 649	274 042	(18 063)		265	(14 574)
Immobilisations financières	690 010	931 677	274 042	(18 064)		263	(14 574)
Titres mis en équivalence							
Actifs financiers	690 010	931 677	274 042	(18 064)		263	(14 574)

Les dépôts et cautionnements versés correspondent principalement aux dépôts de garantie versés dans
le cadre de contrats d'affacturage Groupe.

2007



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2016

Titres non consolidés

Société	Valeur nette des Titres en euros	Créance rattachée – Valeur nette
CDP Access 8% (Roumanie)	1 400	0

La société CDP Access (Roumanie) possède des capitaux propres de 2 168 KE au 31/12/2016.

3. Stocks

Détail par nature de stock, en K Euros :

	2016	2015	2014
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	2 150	1 665	1 969
En-cours de biens	2 625	2 362	2 535
En-cours de services	262	259	443
Produits intermédiaires finis	2 026	2 114	1 974
Stocks de marchandises	5	3	4
Stocks et en-cours	7 069	6 406	6 927

Les stocks de matières et marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition.

Les produits en cours de fabrication ont été évalués à leur coût de production. Les éléments ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

4. Charges constatées d'avance

Elles ne concernent que les opérations courantes du Groupe.

acora



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2016

5. Capitaux propres

Variation des capitaux propres consolidés	Capital	Autres réserves et report à nouveau	Réserves de consolidation groupe	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
Solde N-1	240 000	2 135 914	16 820 479	(1 050 089)	2 492 908	20 639 212	(110 801)
Affectation du résultat N-1		(95 422)	2 588 329		(2 492 907)		
Distribution/ brut versé		0	(81 510)			(81 510)	(1 071)
Résultat					2 786 069	2 786 069	(5 031)
Reclass. chgt de méthode		0	(76 435)			(76 435)	(405)
Ecart de conversion/effet de change				(80 526)		(80 526)	(2 906)
Sorties de périmètre			(398 253)	245 124		(153 129)	153 129
Solde N	240 000	2 040 492	18 852 610	(885 492)	2 786 070	23 033 680	32 916

6. Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires portent sur :

. 0.5 % de la société PIROUX ROMANIA

7. Provisions

Provisions réglementées

Conformément aux dispositions du règlement 99-02, les provisions ayant un caractère fiscal (provision pour hausse de prix ou amortissements dérogatoires) sont annulées au bilan consolidé : non applicable.

Provisions

Les obligations à l'égard des tiers, qu'elles soient légales ou contractuelles, font l'objet d'une provision pour risques et charges dès lors qu'elles existent à la clôture et qu'il est établi qu'elles donneront lieu à une sortie de ressources sans contrepartie équivalente de la part des tiers concernés.

Variation des provisions	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Écart de conversion	Autres variations	Variation du bas de bilan
Provisions et impôts différés	912 164	663 821		(20 000)	(168)	(228 175)	(228 175)
Autres provisions pour risques - part > 1 an	20 000			(20 000)			
Impôts différés - passif	892 164	663 821			(168)	(228 175)	(228 175)
Provisions et impôts différés	912 164	663 821		(20 000)	(168)	(228 175)	(228 175)

Les impôts différés passifs concernent principalement les retraitements de crédits-baux (matériel technique et constructions) dont la durée d'amortissement selon les règles Groupe peut être significativement supérieure à la durée du financement enregistrée dans les comptes sociaux et les homogénéisations de durées d'amortissement sur les règles Groupe.

acofa



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2016

8. Dettes financières

Variation des dettes financières	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	8 445 852	13 656 138	7 331 205	(2 063 256)	(31 238)	(26 425)
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an	(63 678)	(63 697)			(19)	
Intérêts courus sur emprunts	12 791	11 129	13	(1 675)		
Dettes rattachées à des participations	63 726	63 574	(1)	1	(152)	
Concours bancaires (trésorerie passive)	33 150	16 288		(16 862)	0	
Dettes financières	8 491 842	13 683 432	7 331 217	(2 081 793)	(31 409)	(26 425)

Les nouveaux emprunts souscrits concernent intégralement l'outil de production du Groupe, y compris les investissements en constructions.

9. Dettes

Echéancier des dettes financières

Dettes financières	Clôture	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établis. de crédits	13 656 138	2 856 698	2 847 923	2 675 436	2 170 925	1 619 581	1 485 575
Intérêts courus sur emprunts	11 129	11 129					
Dettes rattachées à des participations							
Concours bancaires	16 288	16 289					
Intérêts courus non échus - passif							
Dettes financières	13 683 555	2 884 116	2 847 923	2 675 436	2 170 925	1 619 581	1 485 575

10. Produits constatés d'avance

Ils sont liés aux opérations courantes du Groupe.

11. Résultat financier

Principales composantes du résultat financier

En K Euros	Produits	Charges
Dividendes de participations non consolidées	10	
Gestion de la trésorerie courante	25	(14)
Gains / pertes de changes	599	(408)
Intérêts des emprunts		(254)
SOMME	634	(676)

acora



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2016

Les pertes / gains de change représentent un gain net de + 191 KE en 2016 contre une charge nette de 21 KE en 2015. Ils proviennent principalement de la conversion en Euros des opérations commerciales et financières traitées en devises locales dans les filiales Piroux Romania (RON) et CDP ASIA (Dollar Singapour et USD).

Le Groupe n'a pas recours à des instruments spécifiques de couverture du risque de change.

12. Résultat exceptionnel

Principales composantes du résultat exceptionnel

En K Euros	Produits	Charges
Cessions d'actifs	315	(361)
Coût net de déconsolidation de CDP ASIA		(459)
Autres	25	(97)
SOMME	340	(917)

Le coût net de sortie de la société CDP ASIA se compose des éléments suivants :

	En K EUR
Compléments d'avances financières en 2016	(622)
Créance Groupe perdue	(128)
Résultat de cession consolidé	+ 290 *
	(459)

* actif net consolidé sorti négatif (280 KE) + prix de cession des actifs 10 KE

Imposition des bénéfices

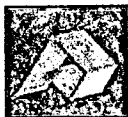
L'impôt exigible correspond au montant dû à l'administration fiscale. Le **Groupe PIROUX** a opté pour le régime d'intégration fiscale de ses filiales françaises détenues à plus de 95 %.

Les impôts différés constatés dans la consolidation résultent de différences entre la valeur comptable et fiscale des actifs ou passifs. Ces différences donnent lieu à constatation d'impôts différés calculés selon la méthode du report variable qui tient compte des conditions d'imposition connues à la fin de l'exercice.

La majoration fiscale des amortissements 'Macron' ne donne lieu à aucune comptabilisation d'impôt différé actif.

En application des principes de prudence et de permanence des méthodes, le Groupe ne comptabilise pas d'impôt différé actif au titre des déficits fiscaux reportables en France, dont le montant s'élève à 2 968 KE au 31/12/2016.

acora



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2016

Preuve d'impôt

PREUVE D'IMPOT	AU 31/12/16
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 781 038
Impôt sur les résultats	- 291 992
RESULTAT NET AVANT IMPOT	3 073 030
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE (au taux de 33,33 %)	- 1 024 241
CHARGE D'IMPOT COMPTABILISEE	- 291 992
DIFFERENCE D'IMPOT A ANALYSER	732 249
ANALYSE DE LA DIFFERENCE D'IMPOT	
autres	- 104 621
Ecart de taux sur les sociétés étrangères	749 329
Ajustement des impôts différés N-1	- 44 630
Pertes fiscales de l'exercice non activées - sociétés étrangères	- 61 128
CICE	172 760
Eléments imposés à des taux différents : majoration fiscale définitive des amortissements	48 337
Différences permanentes	62 678
Effet neutralisation des qp dividendes intra en IF	17 523
produit de cession de titres conso - produit non fiscalisé	- 108 000
	732 249

acora



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2016

Autres informations

Ventilation du chiffre d'affaires en K Euros par zone géographique et par secteur d'activité

Secteur d'activité / Zone géographique	France	CEE et étranger	TOTAL
Tôlerie industrielle	50 287	10 001	60 288
Traitement de surfaces	3 768	0	3 768
Location de nacelles	0	676	676
SOMME	54 055	10 677	64 732

Evènements postérieurs

Pas d'évènement particulier qui ne mérite d'être signalé ici.

Engagements financiers et autres informations - Engagements donnés

Hypothèques conventionnelles	2 457
Nantissement de fonds de commerce	2 541
Nantissements de matériels et outillages	78
	5 076

Engagements en matière de retraite

Les hypothèses de calcul retenues sont les suivantes :

Départ à la retraite à l'âge de 65 ans

Taux de revalorisation annuel des salaires 2 %

Taux d'actualisation 2,03 %

Taux de charges sociales inclus 45 %

Turn-Over :

Age du salarié	ancienneté	% de chances d'atteindre la retraite en restant dans l'entreprise
moins de 25 ans	Sans influence significative	10
De 25 ans à - de 35 ans	Sans influence significative	20
De 35 ans à - de 45 ans	Moins de 15 ans	40
De 35 ans à - de 45 ans	15 ans et plus	60
De 45 ans à - de 55 ans	Moins de 5 ans	50
De 45 ans à - de 55 ans	De 5 ans à moins de 20 ans	75
De 45 ans à - de 55 ans	20 ans et plus	95
55 ans et plus	Sans influence significative	95

Engagement total en Euros au 31/12/2016	2 284 593
---	-----------

acora



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2016

Effectifs

Effectif total – année N : 645
Effectif total – année N-1 : 630
Effectif total – année N-2 : 610

acora^{ti}

CMP HOLDING

Société par actions simplifiée au capital de 240 000 euros

Siège social : ZI de Lucinges – 542, Route de l'Etang

01370 VAL REVERMONT

333 158 277 RCS BOURG EN BRESSE

RAPPORT DE GESTION DU GROUPE SUR LES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Mesdames, Messieurs,

Nous vous présentons ci-après, le rapport de gestion du groupe et les comptes consolidés de l'exercice écoulé que nous soumettons à votre approbation.

Le groupe dépasse les seuils d'établissement des comptes consolidés pour l'exercice 2016.

A - Présentation des états financiers

Le groupe CMP HOLDING pour arrêter ses comptes consolidés au 31 décembre 2016, s'est conformé aux obligations du règlement CRC n° 99-02, homologué par arrêté du 22 juin 1999 ainsi qu'aux dispositions CRC 2005-10 « afférentes à l'actualisation du règlement N°99-02 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales et entreprises publiques ».

Les règles comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases de continuité d'exploitation, d'indépendance des exercices et de permanence des méthodes.

B – Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation du Groupe CMP HOLDING regroupe en intégration globale les sociétés PIROUX INDUSTRIE, PIROUX TRAITEMENT DE SURFACES, PIROUX ROMANIA, COMELA, 3D INGENIERIE, LIORET LTG, LIORET et SOUDATOL.

Toutes les sociétés clôturent au 31 décembre 2016. Toutes les Sociétés intégrées ont eu un exercice de 12 mois.

C – Modalités de consolidation

La méthode de l'intégration globale est appliquée à l'ensemble des sociétés du Groupe. Les entreprises sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux mis en harmonie avec les principes comptables retenus par le groupe.

D- Situation et activité du groupe au cours de l'exercice

** Compte de résultat consolidé :*

Le Chiffre d'affaires du groupe s'établit cet exercice à **64 732 K€** contre **62 688 K€** au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation s'élèvent à (62 312 K€) avec pour postes principaux :

- Les achats consommés : (27 955 K€) contre (28 481 K€) au titre de l'exercice précédent,
- les autres charges d'exploitation : (9 875 K€) contre (8 682 K€) au titre de l'exercice précédent,
- impôts, taxes et versements assimilés : (1 206 K€) contre (1 167 K€) au titre de l'exercice précédent,
- les charges de personnel : (20 003 K€) contre (18 213 K€) au titre de l'exercice précédent,
- les dotations d'exploitation : (3 274 K€) contre (2 991 K€) au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation s'élève à **3 691 K€** contre **3 227 K€** au titre de l'exercice précédent.

Le résultat net du groupe s'établit à **2 781 K€** contre **2 469 K€** au titre de l'exercice précédent.

Le chiffre d'affaires du groupe a progressé de plus de 3,2 % au titre de l'exercice avec une progression du résultat net consolidé qui a été porté à **2,78 M€** contre **2,47 M€** pour l'exercice précédent.

D'une manière générale, l'activité de l'exercice a été correcte et a été marquée par une augmentation notable de notre taux de marge brute.

** Bilan consolidé :*

Le total de bilan ressort à **50 971 033 €** contre **43 542 422 €** au titre de l'exercice précédent.

L'actif immobilisé s'élève à **32 775 K€** contre **27 548 K€** au titre de l'exercice précédent.

Les stocks et en cours ressortent à **7 070 K€** contre **6 406 K€** au titre de l'exercice précédent.

Au passif, les capitaux propres figurent pour **23 033 K€** contre **20 639 K€** au titre de l'exercice précédent.

Les emprunts et dettes financières s'élèvent à **13 683 K€** contre **8 492 K€** au titre de l'exercice précédent.

** Trésorerie*

La trésorerie ressort quant à elle à **3 922 K€** contre **1 615 K€** à la clôture de l'exercice précédent.

E – Faits significatifs

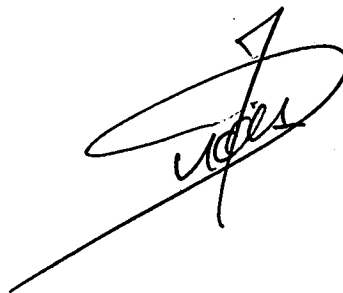
La Société CMP HOLDING a cédé sa participation dans la Société CDP ASIA au 31 Décembre 2016. Compte tenu de la date de cession, le résultat de l'année 2016 (une perte de 183 K€) a été consolidé intégralement.

F- activité en matière de recherche et de développement

Le Groupe PIROUX n'a développé aucune activité particulière en la matière. Les frais de recherche et développement sont pris en charge par les autres sociétés du Groupe.

G- Perspectives

Les perspectives sont actuellement correctes et notre activité se déroule normalement. Nous envisageons une nouvelle prise participation dans une entité Roumaine.

A handwritten signature in black ink, featuring a large, stylized 'P' and 'I' followed by 'ROUX' in a cursive script.

CMP HOLDING

S.A.S. au capital de 240 000 €

Siège social : 542 Route de l'Étang – ZI de Lucinges – 01370 VAL REVERMONT

333 158 277 RCS BOURG EN BRESSE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS**

Exercice clos le 31 décembre 2016

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016 sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société **CMP Holding**, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Les engagements pour indemnités de départ à la retraite sont évalués en annexe selon les modalités décrites dans la note « Autres informations, engagements en matières de retraite ». Nous avons contrôlé la cohérence des hypothèses retenues pour l'évaluation de ces engagements et vérifié que la note donne une information appropriée.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

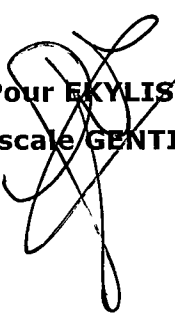
III. VERIFICATION SPECIFIQUE

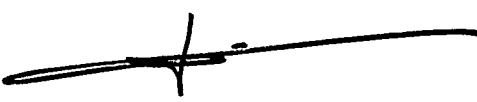
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Lyon, le 13 juin 2017

Les Commissaires aux comptes


Pour EKYLIS
Pascale GENTIL

Pour CLT AUDIT ET CONSEIL
Nicolas TANZILLI


Bilan actif consolidé	Valeurs brutes	Amortissements	Clôture	Valeurs brutes	Amortissements	Ouverture
Capital souscrit non appelé						
Ecart d'acquisition	457 013	(457 013)		457 013	(457 013)	
Immobilisations incorporelles	2 047 261	(486 334)	1 560 927	2 013 812	(448 598)	1 565 213
Immobilisations corporelles	56 898 807	(26 616 044)	30 282 763	53 813 695	(28 520 855)	25 292 840
Immobilisations financières	931 677		931 678	690 010		690 011
Titres mis en équivalence						
Actif immobilisé	60 334 758	(27 559 391)	32 775 368	56 974 531	(29 426 467)	27 548 064
Stocks et en-cours	7 069 517		7 069 517	6 405 981		6 405 981
Clients et comptes rattachés	5 317 478		5 317 478	6 203 693	(580)	6 203 113
Impôts différés - actif	1 996		1 996	159 510		159 510
Autres créances et comptes de régularisation	1 867 904		1 867 904	1 577 150		1 577 150
Disponibilités	3 938 770		3 938 770	1 648 604		1 648 604
Actif circulant	18 195 666		18 195 666	15 994 939	(580)	15 994 359
Total Actif	78 530 424	(27 559 391)	50 971 034	72 969 469	(29 427 047)	43 542 423

Bilan passif consolidé	Clôture	Ouverture
Capital	240 000	240 000
Primes liées au capital		
Ecart de réévaluation	0	0
Reserves	20 007 610	17 906 304
Résultat net (Part du groupe)	2 786 069	2 492 908
Capitaux propres (Part du groupe)	23 033 679	20 639 212
Intérêts minoritaires	32 916	(110 801)
Autres fonds propres		
Total des capitaux propres	23 066 595	20 528 411
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges		20 000
Impôts différés - passif	663 821	892 164
Provisions et impôts différés	663 821	912 164
Dettes financières	13 683 432	8 491 842
Fournisseurs et comptes rattachés	8 223 158	8 002 460
Autres dettes et comptes de régularisation	5 334 027	5 607 544
Dettes	27 240 617	22 101 846
Total Passif	50 971 033	43 542 422

Compte de résultat	2016	2015
Chiffre d'affaires	64 732 576	62 688 129
Autres produits d'exploitation	1 270 589	72 997
Produits d'exploitation	66 003 165	62 761 125
Achats consommés	(27 955 101)	(28 480 983)
Charges externes	(9 874 551)	(8 681 639)
Impôts et taxes	(1 206 001)	(1 166 876)
Charges de personnel	(20 002 805)	(18 213 774)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(3 273 954)	(2 991 141)
Charges d'exploitation	(62 312 413)	(59 534 413)
Résultat d'exploitation	3 690 753	3 226 715
Produits financiers	634 598	298 475
Charges financières	(676 001)	(696 638)
Résultat financier	(41 402)	(398 164)
Opérations en commun		
Résultat courant des entreprises intégrées	3 649 351	2 828 552
Produits exceptionnels	340 998	339 446
Charges exceptionnelles	(917 318)	(355 522)
Résultat exceptionnel	(576 321)	(16 076)
Impôts sur les résultats	(291 992)	(342 964)
Résultat net des entreprises intégrées	2 781 038	2 469 512
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 781 038	2 469 512
Intérêts minoritaires	(5 031)	(23 396)
Résultat net (part du groupe)	2 786 069	2 492 908

NOTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation et aux règles et méthodes d'évaluation

Les comptes consolidés du **Groupe PIROUX** ont été établis conformément aux règles françaises en vigueur, issues du règlement 99-02, et notamment modifiées par les règlements CRC n° 2005-10 et 2015-08.

Ecarts d'acquisition et fonds commerciaux : en application des dispositions du règlement CRC 2015-08 sur la comptabilisation des goodwill et fonds commerciaux, il a été procédé à l'évaluation de ces actifs incorporels à la clôture de l'exercice par la méthode de l'actualisation des flux futurs de trésorerie, par unité génératrice de trésorerie le cas échéant. Ces tests de dépréciation n'ont pas remis en cause la valeur nette consolidée de ces actifs.

Les engagements de retraite ne sont pas provisionnés au passif social des entreprises comprises dans le périmètre de consolidation et il a été décidé, par dérogation à la méthode préférentielle, de ne pas constituer de provision dans les comptes consolidés. Le montant total des engagements à la clôture de l'exercice est indiqué parmi les engagements hors bilan en fin de cette annexe.

Conformément à la méthode préférentielle, les contrats de location- financement portant sur des biens de production significatifs font l'objet d'un retraitement dans les comptes consolidés, par une inscription à l'actif pour leur valeur brute d'origine, un amortissement selon les règles du Groupe et un emprunt d'égal montant dont la durée de remboursement correspond au plan de financement initial du bien.

Le **Groupe PIROUX** ne traite pas d'opérations à long terme.

En dehors des efforts constants de recherche d'amélioration des process de production, le Groupe n'active pas de frais de développement sur des projets spécifiques et n'a pas comptabilisé en charges de l'exercice de sommes significatives dans ce domaine.

Information relative au CICE

Un produit de CICE de 518 KE est comptabilisé au titre de l'exercice parmi les autres charges de personnel (compte 649), qui n'a pas fait l'objet d'une demande de préfinancement.

Méthode de consolidation appliquée aux entreprises comprises dans le périmètre de consolidation

Les seuils retenus pour déterminer la méthode de consolidation des entreprises comprises dans le périmètre sont les suivants :

- pourcentage de contrôle > 20 % : mise en équivalence
- pourcentage de contrôle > 40 % : intégration proportionnelle
- pourcentage de contrôle > 50 % : intégration globale

Conversion des états financiers des sociétés étrangères

La conversion des comptes des filiales étrangères hors zone Euro (PIROUX ROMANIA – Roumanie et CDP ASIA - Singapour) s'effectue selon la méthode du cours de clôture pour les éléments d'actif et de passif et au cours moyen de l'exercice, égal à la moyenne des douze taux moyens mensuels, pour les éléments du compte de résultat.

Changements comptables

Il n'a pas été procédé à des changements de méthodes comptables, tant dans la présentation des comptes sociaux que dans celle des comptes consolidés.

Modalités de traitement des écarts d'acquisition

Un écart d'acquisition est identifié dès lors que le coût d'acquisition des titres est supérieur à l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Il est amorti selon un plan dont la durée reflète les objectifs fixés lors de l'acquisition de l'entreprise concernée. Les écarts d'acquisition pour 457 KE sont totalement amortis depuis le 31/12/08.

Dates de clôture

La date de clôture uniforme pour toutes les sociétés du Groupe est le **31 décembre** et tous les exercices consolidés ont une durée de 12 mois.

Méthodes utilisées pour les postes significatifs du bilan et compte de résultat

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine du Groupe compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et en dehors de toute réévaluation.

Les principales modalités d'amortissement retenues sont les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Agencements des terrains et constructions	Linéaire	15 à 25 ans
Agencements et aménagements intérieurs	Linéaire	5 à 15 ans
Outil de production	Linéaire	5 à 25 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau et mobilier	Linéaire	4 à 8 ans

Les stocks de matières et marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition.

Les produits en cours de fabrication ont été évalués à leur coût de production.

Les éléments ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Impact des méthodes préférentielles si celles-ci ne sont pas retenues

La méthode préférentielle recommandée par le règlement 99-02 n'a pas été appliquée dans un seul cas qui concerne la non provision au passif consolidé des engagements en matière de retraite. L'information sur le montant de cet engagement est donnée en fin de cette annexe.

Dérogations éventuelles

Aucune méthode dérogatoire aux principes du règlement n'a été appliquée.

Comparabilité des comptes

Les comptes de l'exercice 2016 sont comparables à ceux de l'exercice 2015.

Incidences de la cession de la société CDP ASIA au 31/12/2016 :

	En K EUR
Résultat Courant (12 mois d'exploitation consolidés)	(196)
Résultat Exceptionnel	(459)

Les incidences de la sortie sur les postes de bilan figurent en colonne 'Sortie de Périmètre' des tableaux de variation dans les notes qui suivent.

Explication des principaux postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

1. Ecart d'acquisition

Un écart d'acquisition est identifié dès lors que le coût d'acquisition des titres est supérieur à l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Il est amorti selon un plan dont la durée reflète les objectifs fixés lors de l'acquisition.

En K EUR	Ouverture	+	-	Clôture
ECA BRUT	457	0	0	457
Amortissement	(457)	0	0	(457)
Dépréciation	0	0	0	0
ECA NET	0	0	0	0

2. Immobilisations incorporelles et corporelles

Var. immobilisations corporelles et incorporelles	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Sorties de périmètre	Reclassement
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	368 825	373 019	17 372	(13 071)	(107)		
Fonds commercial	1 482 761	1 482 761					
Autres immobilisations incorporelles	162 226	191 481	30 094		(839)		
Immobilisations incorporelles	2 013 812	2 047 261	47 467	(13 071)	(946)		
Terrains	1 783 579	1 781 565			(2 014)		
Agencements et aménagements de terrains	1 238 495	1 468 873	129 146		(2 635)		103 868
Constructions	15 881 430	18 253 674	275 305	(447 085)	(40 572)		2 584 596
Constructions sur sol d'autrui	906 993	893 164		(13 829)			
Installations techniques, matériel & outillage	30 365 282	30 691 907	5 109 081	(930 566)	39 775	(4 028 913)	137 248
Autres immobilisations corporelles	2 585 490	2 463 882	204 475	(176 688)	1 897	(151 292)	
Immobilisations corporelles en cours	1 052 427	1 345 742	3 212 403		4 931		(2 924 021)
Avances et acomptes s/imm. corp.							
Immobilisations corporelles	53 813 695	56 898 807	8 930 409	(1 568 168)	1 383	(4 180 205)	(98 309)
Immobilisations corporelles et incorporelles	55 827 507	58 946 068	8 977 876	(1 581 239)	436	(4 180 205)	(98 309)

La colonne Sorties de périmètre indique l'incidence de la sortie de la société CDP ASIA au 31/12/16.

Variation des amortissements	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Sorties de périmètre
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(294 963)	(314 292)	(32 255)	13 072	(144)	
Amortissements des autres immos incorp.	(153 635)	(172 042)	(19 107)		700	
Amortissements des immobilisations incorporelles	(448 598)	(486 334)	(51 362)	13 072	556	
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(744 292)	(813 062)	(69 765)		995	
Amortissements des constructions	(8 099 745)	(8 569 272)	(768 850)	292 228	7 095	
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(737 831)	(763 430)	(39 427)	13 828		
Amortissements install. tech. matériel & outil.	(17 268 881)	(14 851 770)	(2 156 826)	601 651	(62 668)	4 034 953
Amortissements des autres immobilisations corp.	(1 670 106)	(1 618 510)	(186 608)	175 442	(694)	63 456
Amortissements des immobilisations corporelles	(28 520 855)	(26 616 044)	(3 221 475)	1 083 149	(55 272)	4 098 409
Amortissements sur actif immobilisé	(28 969 454)	(27 102 378)	(3 272 838)	1 096 221	(54 716)	4 098 409

Immobilisations faisant l'objet de contrats de crédit-bail et présentées en actif immobilisé conformément à la méthode préférentielle :

En K Euros	Valeur brute	Valeur Nette
Terrains	714	714
Constructions	2 149	173
Matériel de production	3 934	1 686
SOMME	6 797	2 573

Les matériels non significatifs et non compris dans l'outil de production n'ont pas été retraités (matériel de transport, matériel de bureau).

Actifs financiers	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variat. situation nette MEE	Ecart de conversion	Variation de périmètre
Titres de participation	1 393	1 390		(1)		(2)	
Titres immobilisés (non courants)	1 638	1 638					
Dépôts et cautionnements versés	686 979	928 649	274 042	(18 063)		265	(14 574)
Immobilisations financières	690 010	931 677	274 042	(18 064)		263	(14 574)
Titres mis en équivalence							
Actifs financiers	690 010	931 677	274 042	(18 064)		263	(14 574)

Les dépôts et cautionnements versés correspondent principalement aux dépôts de garantie versés dans le cadre de contrats d'affacturage Groupe.

Titres non consolidés

Société	Valeur nette des Titres en euros	Créance rattachée – Valeur nette
CDP Access 8% (Roumanie)	1 400	0

La société CDP Access (Roumanie) possède des capitaux propres de 2 168 KE au 31/12/2016.

3. Stocks

Détail par nature de stock, en K Euros :

	2016	2015	2014
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	2 150	1 665	1 969
En-cours de biens	2 625	2 362	2 535
En-cours de services	262	259	443
Produits Intermédiaires finis	2 026	2 114	1 974
Stocks de marchandises	5	3	4
Stocks et en-cours	7 069	6 406	6 927

Les stocks de matières et marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition.

Les produits en cours de fabrication ont été évalués à leur coût de production. Les éléments ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

4. Charges constatées d'avance

Elles ne concernent que les opérations courantes du Groupe.

5. Capitaux propres

Variation des capitaux propres consolidés	Capital	Autres réserves et report à nouveau	Réserves de consolidation groupe	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
Solde N-1	240 000	2 135 914	16 820 479	(1 050 089)	2 492 908	20 639 212	(110 801)
Affectation du résultat N-1		(95 422)	2 588 329		(2 492 907)		
Distribution/ brut versé		0	(81 510)			(81 510)	(1 071)
Résultat					2 786 069	2 786 069	(5 031)
Reclass. chgt de méthode		0	(76 435)			(76 435)	(405)
Ecart de conversion/effet de change				(80 526)		(80 526)	(2 906)
Sorties de périmètre			(398 253)	245 124		(153 129)	153 129
Solde N	240 000	2 040 492	18 852 610	(885 492)	2 786 070	23 033 680	32 916

6. Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires portent sur :

. 0.5 % de la société PIROUX ROMANIA

7. Provisions

Provisions réglementées

Conformément aux dispositions du règlement 99-02, les provisions ayant un caractère fiscal (provision pour hausse de prix ou amortissements dérogatoires) sont annulées au bilan consolidé : non applicable.

Provisions

Les obligations à l'égard des tiers, qu'elles soient légales ou contractuelles, font l'objet d'une provision pour risques et charges dès lors qu'elles existent à la clôture et qu'il est établi qu'elles donneront lieu à une sortie de ressources sans contrepartie équivalente de la part des tiers concernés.

Variation des provisions	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Autres variations	Variation du bas de bilan
Provisions et Impôts différés	912 164	663 821		(20 000)	(168)	(228 175)	(228 175)
Autres provisions pour risques - part > 1 an	20 000			(20 000)			
Impôts différés - passif	892 164	663 821			(168)	(228 175)	(228 175)
Provisions et Impôts différés	912 164	663 821		(20 000)	(168)	(228 175)	(228 175)

Les impôts différés passifs concernent principalement les retraitements de crédits-baux (matériel technique et constructions) dont la durée d'amortissement selon les règles Groupe peut être significativement supérieure à la durée du financement enregistrée dans les comptes sociaux et les homogénéisations de durées d'amortissement sur les règles Groupe.

8. Dettes financières

Variation des dettes financières	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	8 445 852	13 656 138	7 331 205	(2 063 256)	(31 238)	(26 425)
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an	(63 678)	(63 697)			(19)	
Intérêts courus sur emprunts	12 791	11 129	13	(1 675)		
Dettes rattachées à des participations	63 726	63 574	(1)	1	(152)	
Concours bancaires (trésorerie passive)	33 150	16 288		(16 862)	0	
Dettes financières	8 491 842	13 683 432	7 331 217	(2 081 793)	(31 409)	(26 425)

Les nouveaux emprunts souscrits concernent intégralement l'outil de production du Groupe, y compris les investissements en constructions.

9. Dettes

Echéancier des dettes financières

Dettes financières	Clôture	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établis. de crédits	13 656 138	2 856 698	2 847 923	2 675 436	2 170 925	1 619 581	1 485 575
Intérêts courus sur emprunts	11 129	11 129					
Dettes rattachées à des participations							
Concours bancaires	16 288	16 289					
Intérêts courus non échus - passif							
Dettes financières	13 683 555	2 884 116	2 847 923	2 675 436	2 170 925	1 619 581	1 485 575

10. Produits constatés d'avance

Ils sont liés aux opérations courantes du Groupe.

11. Résultat financier

Principales composantes du résultat financier

En K Euros	Produits	Charges
Dividendes de participations non consolidées	10	
Gestion de la trésorerie courante	25	(14)
Gains / pertes de changes	599	(408)
Intérêts des emprunts		(254)
SOMME	634	(676)

Les pertes / gains de change représentent un gain net de + 191 KE en 2016 contre une charge nette de 21 KE en 2015. Ils proviennent principalement de la conversion en Euros des opérations commerciales et financières traitées en devises locales dans les filiales Piroux Romania (RON) et CDP ASIA (Dollar Singapour et USD).

Le Groupe n'a pas recours à des instruments spécifiques de couverture du risque de change.

12. Résultat exceptionnel

Principales composantes du résultat exceptionnel

En K Euros	Produits	Charges
Cessions d'actifs	315	(361)
Coût net de déconsolidation de CDP ASIA		(459)
Autres	25	(97)
SOMME	340	(917)

Le coût net de sortie de la société CDP ASIA se compose des éléments suivants :

	En K EUR
Compléments d'avances financières en 2016	(622)
Créance Groupe perdue	(128)
Résultat de cession consolidé	+ 290 *
	(459)

* actif net consolidé sorti négatif (280 KE) + prix de cession des actifs 10 KE

Imposition des bénéfices

L'impôt exigible correspond au montant dû à l'administration fiscale. Le **Groupe PIROUX** a opté pour le régime d'intégration fiscale de ses filiales françaises détenues à plus de 95 %.

Les impôts différés constatés dans la consolidation résultent de différences entre la valeur comptable et fiscale des actifs ou passifs. Ces différences donnent lieu à constatation d'impôts différés calculés selon la méthode du report variable qui tient compte des conditions d'imposition connues à la fin de l'exercice.

La majoration fiscale des amortissements 'Macron' ne donne lieu à aucune comptabilisation d'impôt différé actif.

En application des principes de prudence et de permanence des méthodes, le Groupe ne comptabilise pas d'impôt différé actif au titre des déficits fiscaux reportables en France, dont le montant s'élève à 2 968 KE au 31/12/2016.

Preuve d'impôt

PREUVE D'IMPOT	AU 31/12/16
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 781 038
Impôt sur les résultats	- 291 992
RESULTAT NET AVANT IMPOT	3 073 030
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE (au taux de 33,33 %)	- 1 024 241
CHARGE D'IMPOT COMPTABILISEE	- 291 992
DIFFERENCE D'IMPOT A ANALYSER	732 249
ANALYSE DE LA DIFFERENCE D'IMPOT	
autres	- 104 621
Ecart de taux sur les sociétés étrangères	749 329
Ajustement des impôts différés N-1	- 44 630
Pertes fiscales de l'exercice non activées - sociétés étrangères	- 61 128
CICE	172 760
Eléments imposés à des taux différents : majoration fiscale définitive des amortissements	48 337
Différences permanentes	62 678
Effet neutralisation des qp dividendes intra en IF	17 523
produit de cession de titres conso - produit non fiscalisé	- 108 000
	732 249

Autres informations

Ventilation du chiffre d'affaires en K Euros par zone géographique et par secteur d'activité

Secteur d'activité / Zone géographique	France	CEE et étranger	TOTAL
Tôlerie industrielle	50 287	10 001	60 288
Traitement de surfaces	3 768	0	3 768
Location de nacelles	0	676	676
SOMME	54 055	10 677	64 732

Evènements postérieurs

Pas d'évènement particulier qui ne mérite d'être signalé ici.

Engagements financiers et autres informations - Engagements donnés

Hypothèques conventionnelles	2 457
Nantissement de fonds de commerce	2 541
Nantissements de matériels et outillages	78
	5 076

Engagements en matière de retraite

Les hypothèses de calcul retenues sont les suivantes :

Départ à la retraite à l'âge de 65 ans

Taux de revalorisation annuel des salaires 2 %

Taux d'actualisation 2,03 %

Taux de charges sociales inclus 45 %

Turn-Over :

Age du salarié	ancienneté	% de chances d'atteindre la retraite en restant dans l'entreprise
moins de 25 ans	Sans influence significative	10
De 25 ans à - de 35 ans	Sans influence significative	20
De 35 ans à - de 45 ans	Moins de 15 ans	40
De 35 ans à - de 45 ans	15 ans et plus	60
De 45 ans à - de 55 ans	Moins de 5 ans	50
De 45 ans à - de 55 ans	De 5 ans à moins de 20 ans	75
De 45 ans à - de 55 ans	20 ans et plus	95
55 ans et plus	Sans influence significative	95

Engagement total en Euros au 31/12/2016	2 284 593
---	-----------

Effectifs

Effectif total – année N : 645
Effectif total – année N-1 : 630
Effectif total – année N-2 : 610