

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 30/06/2021 sous le numéro de dépôt 7509



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2020

Bilan actif consolidé	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé					
Ecart d'acquisition	976 563	(457 013)		519 550	519 550
Immobilisations incorporelles	2 309 964	(636 716)		1 673 248	1 683 309
Immobilisations corporelles	73 393 490	(40 760 641)		32 632 849	35 476 937
Immobilisations financières	884 077		1	884 078	851 941
Titres mis en équivalence					
Actif immobilisé	77 564 094	(41 854 370)	1	35 709 726	38 531 736
Stocks et en-cours	6 344 196		(91 523)	6 252 673	6 490 876
Clients et comptes rattachés	5 464 800			5 464 800	6 411 916
Impôts différés - actif	1 253			1 253	
Autres créances et comptes de régularisation	2 426 573			2 426 573	1 633 050
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	24 118 247			24 118 247	9 838 188
Actif circulant	38 355 068		(91 523)	38 263 545	24 374 029
Total Actif	115 919 162	(41 854 370)	(91 522)	73 973 271	62 905 765
Bilan passif consolidé				Clôture	Ouverture
Capital				240 000	240 000
Primes liées au capital					
Ecart de réévaluation					
Réserves				32 042 962	26 677 808
Résultat net (Part du groupe)				1 806 121	6 118 677
Capitaux propres (Part du groupe)				34 089 083	33 036 485
Intérêts minoritaires				665 400	517 021
Autres fonds propres					
Total des capitaux propres				34 754 483	33 553 506
Ecart d'acquisition passif					
Provisions pour risques et charges				695 066	394 480
Impôts différés - passif				1 137 732	1 142 906
Provisions et impôts différés				1 832 798	1 537 386
Dettes financières				25 076 369	15 948 021
Fournisseurs et comptes rattachés				6 208 828	5 956 484
Autres dettes et comptes de régularisation				6 100 793	5 910 368
Dettes				37 385 989	27 814 874
Total Passif				73 973 271	62 905 766



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2020

P&L	2020.12	2019.12	Variations
Chiffre d'affaires	59 572 185	83 774 265	(24 202 080)
Achats de production	(21 121 315)	(30 332 302)	9 210 987
Variation de stocks	(351 621)	(2 018 708)	1 667 088
Production immobilisée			
Marge Brute	38 099 249	51 423 255	(13 324 006)
% MB / CA	64,0%	61,4%	55,1%
Masse salariale économique	(21 047 667)	(28 201 527)	7 153 860
Locations (équipement)	(182 841)	(261 858)	79 018
Frais de déplacement	(68 114)	(165 016)	96 902
Autres frais généraux	(6 882 949)	(9 025 916)	2 142 967
Impôts et taxes	(1 193 053)	(1 298 128)	105 075
Autres produits et charges	0	(1)	1
EBITDA	8 724 625	12 470 809	(3 746 184)
% EBITDA / CA	14,6%	14,9%	15,5%
Dotations aux amortissements et provisions	(4 623 147)	(4 690 694)	67 546
EBIT	4 101 478	7 780 116	(3 678 638)
% EBIT / CA	6,9%	9,3%	15,2%
Produits financiers	317 514	355 167	(37 653)
Charges financières	(421 523)	(636 231)	214 708
Résultat financier	(104 009)	(281 064)	177 055
Produits exceptionnels	2 869	171 547	(168 678)
Charges exceptionnelles	(1 550 776)	(406 871)	(1 143 905)
Résultat exceptionnel	(1 547 908)	(235 324)	(1 312 583)
Impôt sur les bénéfices	(471 197)	(846 307)	375 110
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 978 365	6 417 420	(4 439 055)
% CA	3,3%	7,7%	18,3%
Résultat net (Part du groupe)	1 806 121	6 118 677	(4 312 557)
Intérêts minoritaires - Résultat	172 243	298 743	(126 499)
Résultat par action	131,89	427,83	

NOTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

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 CRC 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, des tests de dépréciation annuels sont mis en œuvre pour tester la valeur comptable des 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'égale 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 processus 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 des sommes significatives dans ce domaine.

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 $\geq$ 50 % : intégration globale

Conversion des états financiers des sociétés étrangères

La conversion des comptes des filiales étrangères hors zone Euro (PIROUX ROMANIA et SMM – Roumanie) 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 affecté aux actifs identifiables à leur juste valeur, le cas échéant.

Sur l'exercice 2017, l'acquisition de titres d'une société immobilière (locaux d'exploitation du Groupe en France) pour **2 411 KE** (frais d'acquisition inclus) s'est traduite par :

- . la reconnaissance d'un écart d'évaluation de 1 893 KE affecté en totalité aux constructions (+ quote-part de terrain), sur la base d'une évaluation en valeur vénale du bien fournie par un tiers,
- . la comptabilisation d'un écart d'acquisition résiduel de 519 KE représentatif de l'impôt différé sur la plus-value latente.

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, selon la méthode du premier entré – premier sorti. Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Les produits en cours de fabrication ont été évalués à leur coût de production, comprenant les consommations et charges directes et indirectes de production, ainsi que les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valorisation des stocks.

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.

Affecturage

Le montant des créances cédées au Factor est de 7 542 471 € au 31/12/2020 pour 9 238 396 € au 31/12/2019.

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

Pas de changement de méthode ni de présentation.

Conversion des comptes en devises

NOM	PAYS	Devise sociale	Taux de clôture Euro c/ devise	Taux moyen Euro c/ devise
PIROUX ROMANIA	Roumanie	RON	0.20541050	0.2052629
S.M.M.	Roumanie	RON	0.20541050	0.2052629

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

1. Ecarts 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.

En K EUR	Ouverture	+	-	Clôture
ECA BRUT	976	0	0	976
Amortissement	(457)	0	0	(457)
Dépréciation	0	0	0	0
ECA NET	519	0	0	519

L'écart d'acquisition de 519 KE concerne l'acquisition en 2017 d'une société immobilière détenant des actifs immobiliers d'exploitation du site de Val Revermont. L'allocation des actifs rachetés a conduit à affecter 1.8 ME de survalue à la valeur des constructions + terrains et 0.5 ME d'écart résiduel représentatif de l'impôt différé sur la plus-value latente.

Compte tenu de la nature des biens immobiliers et de leur valeur d'usage pour le Groupe, la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition est considérée comme non limitée.

2. Immobilisations incorporelles et corporelles

Var. immobilisations corporelles et incorporelles	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Reclassement
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	523 100	576 017	53 782		(865)	
Fonds commercial	1 482 761	1 482 761				
Autres immobilisations incorporelles	247 401	251 186	8 113		(4 329)	
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances et acomptes s/immo. incorp.						
Immobilisations incorporelles	2 253 263	2 309 964	61 895		(5 194)	
Terrains	2 407 149	2 408 797	19 500		(17 852)	
Agencements et aménagements de terrains	1 568 316	1 557 155			(11 162)	
Constructions	24 945 081	26 613 547	276 253	(8 664)	(173 405)	1 574 282
Constructions sur sol d'autrui	867 004	867 004				
Installations techniques, matériel & outillage	38 010 871	39 166 495	1 388 644	(25 221)	(207 799)	
Autres immobilisations corporelles	2 459 943	2 467 193	33 640	(21 298)	(5 092)	
Immobilisations corporelles en cours	1 613 262	313 300	307 289	(3 744)	(29 225)	(1 574 282)
Avances et acomptes s/immo. corp.						
Immobilisations corporelles	71 871 626	73 393 490	2 025 326	(58 927)	(444 535)	
Immobilisations corporelles et incorporelles	74 124 889	75 703 454	2 087 221	(58 927)	(449 729)	

Variation des amortissements	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(367 159)	(403 011)	(55 833)		(782)
Amortissements des autres immos incorp.	(202 795)	(233 705)	(13 675)		3 529
Amortissements des immobilisations incorporelles	(569 954)	(636 716)	(69 508)		2 746
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(1 161 559)	(1 214 544)	(60 998)		8 013
Amortissements des constructions	(12 127 898)	(13 374 927)	(1 302 502)	8 664	46 810
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(805 672)	(834 716)	(29 044)		
Amortissements install tech. matériel & outil.	(20 433 464)	(23 259 014)	(2 938 274)	42 136	70 587
Amortissements des autres immobilisations corp.	(1 866 097)	(2 077 440)	(220 777)	5 851	3 583
Amortissements des immobilisations corporelles	(36 394 690)	(40 760 641)	(4 551 595)	56 650	128 993
Amortissements sur actif immobilisé	(36 964 644)	(41 397 357)	(4 621 103)	56 650	131 740

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	11
Matériel de production	4 584	1 078
SOMME	7 447	1 803

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.)	Ecart de conversion
Titres de participation	1 358	1 347			(11)
Titres immobilisés (non courants)	1 638	1 638			
Prêts	50 243	87 488	37 245		
Dépôts et cautionnements versés	798 700	793 604		(5 096)	
Immobilisations financières	851 940	884 077	37 245	(5 096)	(11)
Titres mis en équivalence					
Actifs financiers	851 940	884 077	37 245	(5 096)	(11)

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)	1 358	0

La société CDP Access (Roumanie) possède des capitaux propres de 4 600 KE au 31/12/2020.

3. Stocks

Les stocks de matières et marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition, selon la méthode du premier entré – premier sorti. Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Les produits en cours de fabrication ont été évalués à leur coût de production, comprenant les consommations et charges directes et indirectes de production, ainsi que les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valorisation des stocks.

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	1 432 807	26 984 699	(1 739 699)	6 118 677	33 036 485	517 021
Affectation du résultat N-1		2 003 967	4 114 711		(6 118 679)		
Distribution/ brut versé		(0)	(397 557)			(397 557)	(14 327)
Résultat					1 806 121	1 806 121	172 243
Ecart de conversion/effet de change			(0)	(355 965)		(355 965)	(9 537)
Solde N	240 000	3 436 775	30 701 853	(2 095 664)	1 806 119	34 089 084	665 400

Nombre d'actions composant le capital social : 15 000

6. Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires portent sur :

- . 0.5 % de la société PIROUX ROMANIA
- . 50 % de la société SMM (Roumanie)

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.

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	Augmentation (Inv,Emp)	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Reprise	Ecart de conversion
Provisions et impôts différés	1 537 386	1 881 908		300 586			(3 335)
Autres provisions pour risques	394 480	695 066		300 586			
Impôts différés - passif	1 142 906	1 186 841					(3 335)
Provisions	1 537 386	1 881 908		300 586			(3 335)

La provision pour risque est égale à :

- . la part contestée d'un contrôle Urssaf en cours à la clôture pour 556 KE,
- . des litiges salariés pour 139 KE en cours à la clôture.

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 de certaines filiales sur les règles Groupe.

8. Dettes financières

Variation des dettes financières	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion
Emprunts auprès établis. de crédit	15 915 052	25 033 080	11 150 000	(1 891 653)	(140 319)
Intérêts courus sur emprunts	6 322	14 452	14 452	(6 322)	
Dettes rattachées à des participations	22 183	17 657		(4 526)	
Concours bancaires (trésorerie passive)	4 464	11 179	6 715		0
Dettes financières	15 948 021	25 076 369	11 171 167	(1 902 501)	(140 319)

Augmentations

PGE : 10 000 KE

Investissements de production : 1 150 KE

Le Groupe a bénéficié de reports de remboursements d'emprunts pour 2 369 KE sur l'exercice.

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	25 033 080	4 386 497	6 109 869	5 252 197	4 045 888	3 388 685	1 849 943
Emprunts auprès établis. de crédit	15 033 080	4 386 497	3 609 869	2 752 197	1 545 888	888 685	1 849 943
Remboursement PGE - Hypothèse	10 000 000		2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	
Intérêts courus sur emprunts	14 452	14 451					
Dettes rattachées à des participations	17 657	17 657					
Concours bancaires	11 179	11 178					
Dettes financières	25 076 369	4 429 784	6 109 869	5 252 197	4 045 888	3 388 685	1 849 943

La décision sur les modalités de remboursement du PGE de 10 ME obtenu en 2020 n'est pas encore prise au moment de l'arrêté des comptes consolidés. Un remboursement sur 4 ans après un différé de un an est présenté comme une hypothèse.

9. Produits constatés d'avance

Ils sont liés aux opérations courantes du Groupe.

10. Résultat financier

Principales composantes du résultat financier

En K Euros	2020	2019
Dividendes de participations non consolidées	35	15
Gestion de la trésorerie courante	33	14
Gains / pertes de changes	13	(44)
Intérêts des emprunts	(185)	(265)
SOMME	(104)	(281)

Les pertes et gains de change proviennent principalement de la conversion en Euros des opérations commerciales et financières traitées en devises locales dans la filiale Piroux Romania (RON).

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

11. Résultat exceptionnel

Principales composantes du résultat exceptionnel

En K Euros	2020	2019
Plus-value nette sur cessions d'actifs	(3)	10
Provision pour contrôle Urssaf	(300)	(227)
Redressement Urssaf	(1 200)	
Autres	(44)	(18)
SOMME	(1 547)	(235)

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 des différences temporaires entre la valeur comptable et fiscale des actifs ou passifs, sur la plupart des retraitements de consolidation, ainsi que sur la comptabilisation des écarts d'évaluation constatés lors de la première consolidation d'une filiale.

Les impôts différés sont calculés sans actualisation selon les régimes, bases et taux propres à chaque entreprise : taux normal de 28 % retenu pour les sociétés françaises et 16 % pour les sociétés en Roumanie, 25 % pour calcul de l'impôt différé passif sur plus-value latente de l'immeuble (= taux d'IS post 2022).

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.

Les impôts différés sur les déficits fiscaux du Groupe en France ne sont pas activés car le Groupe estime que la probabilité de les récupérer sur les bénéfices des exercices suivants est insuffisante.

Preuve d'impôt

PREUVE D'IMPOT	AU 31/12/20
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	1 978 362
Impôt sur les résultats	- 471 197
RESULTAT AVANT IMPOT	2 449 559
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE (au taux de 28,00 %)	- 685 877
CHARGE D'IMPOT COMPTABILISEE	- 471 197
DIFFERENCE D'IMPOT A ANALYSER	214 680
 ANALYSE DE LA DIFFERENCE D'IMPOT	
Ecart de taux sur les sociétés étrangères	554 091
Imposition à taux réduit (taux 15 %)	2 660
Utilisation de pertes fiscales antérieures non activées	157 999
Eléments imposés à des taux différents : majoration fiscale définitive des amortissements	74 206
Provisions non déductibles	- 117 592
Abandons de créances internes imposés	- 420 000
Différences permanentes	- 3 013
Effet neutralisation des quote-parts de dividendes intra-groupe en Intégration fiscale	- 11 712
Autres	- 21 959
	214 680

L'impact des déficits fiscaux non activés est présenté dans le tableau suivant :

Nature	Base Au 31/12/2020	Base Au 31/12/2019	Base au 31/12/2018
Valeur des déficits fiscaux Groupe France non activés (soit base n'ayant pas fait l'objet d'une activation par prudence) – K EUROS	4 644	5 208	6 202

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 et cataphorèse	37 198	17 504	54 703
Traitement de surfaces	4 869	0	4 869
SOMME	42 067	17 504	59 572

Evènements postérieurs

Aucun évènement postérieur à la clôture pouvant entraîner une modification des états financiers consolidés au 31/12/2020 n'a été relevé à la date d'arrêt des comptes consolidés.

Engagements financiers et autres informations - Engagements donnés

Hypothèques conventionnelles (immeubles, matériel)	1 561
Nantissement de fonds de commerce	1 150
Nantissement de titres	1 153

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 0,5 %
Taux de charges sociales 45 %
Turnover à pourcentage constant faible

	Montant brut	Impôt	Net
Engagement total en Euros au 31/12/2019	2 475 128	693 036	1 782 092
Engagement total en Euros au 31/12/2020	2 285 109	571 277	1 713 832
Impact résultat théorique			68 260

Effectifs

Effectif total – année N :	808
Effectif total – année N-1 :	878
Effectif total – année N-2 :	792

CMP HOLDING

Société par actions simplifiée au capital de 240 000 €

Siège social : 542, Route de l'Etang

ZI Lucinges

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 2020

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 2020.

A - Présentation des états financiers

Le groupe CMP HOLDING pour arrêter ses comptes consolidés au 31 décembre 2020, 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, SOUDATOL, SCI NACARTAN et SMM.

Toutes les sociétés clôturent au 31 décembre 2020, et 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 **59 572 K€** contre **83 774 K€** au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation s'élèvent à (55 471 K€) avec pour postes principaux :

- les achats de production : (21 121 K€) contre (30 332 K€) au titre de l'exercice précédent,
- les autres frais généraux : (6 883 K€) contre (9 026 K€) au titre de l'exercice précédent,
- impôts, taxes et versements assimilés : (1 193 K€) contre (1 298 K€) au titre de l'exercice précédent,
- les charges de personnel : (21 159 K€) contre (24 374 K€) au titre de l'exercice précédent,
- les dotations d'exploitation : (4 623 K€) contre (4 691 K€) au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation s'élève à 4 101 K€ contre 7 780 K€ au titre de l'exercice précédent.

Le résultat net du groupe s'établit à 1 806 K€ contre 6 119 K€ au titre de l'exercice précédent.

Le chiffre d'affaires du groupe a reculé de 28,89 % au titre de l'exercice, ce qui se traduit par une diminution du résultat net consolidé qui a été ramené de 6 417 K€ pour l'exercice précédent à 1 978 K€.

** Bilan consolidé :*

Le total de bilan ressort à 73 973 271 € contre 62 905 765 € au titre de l'exercice précédent.

L'actif immobilisé s'élève à 35 710 K€ contre 38 532 K€ au titre de l'exercice précédent.

Les stocks et en cours ressortent à 6 253 K€ contre 6 491 K€ au titre de l'exercice précédent.

Au passif, les capitaux propres figurent pour 34 089 K€ contre 33 036 K€ au titre de l'exercice précédent.

Les emprunts et dettes financières s'élèvent à 25 076 K€ contre 15 948 K€ au titre de l'exercice précédent.

** Trésorerie*

La trésorerie ressort quant à elle à 24 129 K€ contre 9 838 K€ à la clôture de l'exercice précédent.

E – Faits significatifs

L'activité de l'exercice 2020 a été fortement impactée par la crise sanitaire engendrée par la propagation du Covid-19.

Cela s'est traduit par une baisse de près de 30 % du chiffre d'affaires du Groupe, sur tous les métiers et toutes les zones géographiques.

Dans ce contexte très perturbé, le Groupe a réussi à maintenir ses conditions de rentabilité d'exploitation grâce à :

- La confirmation du rendement des sites de production roumains,
- L'adaptation immédiate des postes de charges variables telles que les énergies, transports et salaires des intérimaires,
- Les mesures de chômage partiel qui s'élèvent à 1,3 M d'€.

Ainsi, l'EBITDA se maintient à 14,60 % du chiffre d'affaires contre 14,90 % pour l'exercice précédent.

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.

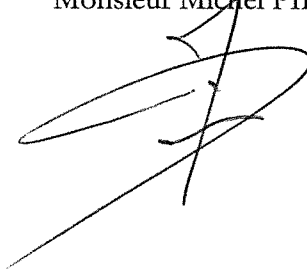
G- Perspectives

Le niveau d'activité du premier trimestre 2021 reste fortement impacté par la crise liée au Covid-19 avec un niveau de chiffre d'affaires comparable avec celui de l'année précédente.

Les principales incertitudes pèsent sur la disponibilité et les prix des composants, la hausse des matières premières et leur répercussion sur les prix de vente aux clients.

Dans ce cadre, la reprise attendue sur 2021 sera certainement plus lente qu'espéré.

Monsieur Michel PIROUX



CMP HOLDING

S.A.S. au capital de 240 000 €
Siège social : 542, Route de l'Etang - ZI Lucinges
01370 VAL REVERMONT
333 158 277 R.C.S. BOURG EN BRESSE

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

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'Assemblée Générale de la société CMP HOLDING,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société CMP HOLDING relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne les filiales et participations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes **consolidés** 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.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles constituent des postes significatifs du bilan. Les règles et méthodes comptables relatives aux immobilisations corporelles sont présentés dans les notes « Méthodes utilisées pour les postes significatifs du bilan et compte de résultat ». Nos travaux ont consisté à vérifier le caractère approprié des méthodes comptables et de s'assurer de leur correcte application. Nous avons également vérifié le caractère approprié des informations fournies dans l'annexe des comptes consolidés.

Engagements de retraite

La note « Autres informations, Engagements en matière de retraite » de l'annexe précise les modalités d'évaluation des engagements de retraite indiqués en hors bilan. Ces engagements ont fait l'objet d'une évaluation par les services internes.

Nos travaux ont consisté à examiner les données utilisées, à apprécier les hypothèses retenues, à revoir les calculs effectués et à vérifier que la note « Autres informations – Engagements de retraite » de l'annexe des comptes consolidés fournit une information appropriée.

Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion

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 leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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.

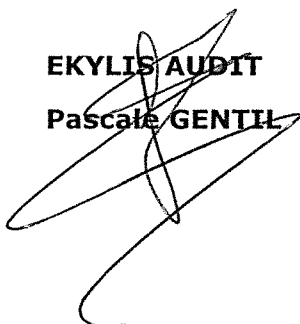
Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Ecully et Lyon, le 8 juin 2021

Les Commissaires aux Comptes

EKYLIS AUDIT

Pascale GENTIL



CLT AUDIT ET CONSEIL

Nicolas TANZILLI



ANNEXE

Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

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 consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Bilan actif consolidé	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé					
Ecart d'acquisition	976 563	(457 013)		519 550	519 550
Immobilisations incorporelles	2 309 964	(636 716)		1 673 248	1 683 309
Immobilisations corporelles	73 393 490	(40 760 641)		32 632 849	35 476 937
Immobilisations financières	884 077		1	884 078	851 941
Titres mis en équivalence					
Actif immobilisé	77 564 094	(41 854 370)	1	35 709 726	38 531 736
Stocks et en-cours	6 344 196		(91 523)	6 252 673	6 490 876
Clients et comptes rattachés	5 464 800			5 464 800	6 411 916
Impôts différés - actif	1 253			1 253	
Autres créances et comptes de régularisation	2 426 573			2 426 573	1 633 050
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	24 118 247			24 118 247	9 838 188
Actif circulant	38 355 068		(91 523)	38 263 545	24 374 029
Total Actif	115 919 162	(41 854 370)	(91 522)	73 973 271	62 905 765

Bilan passif consolidé	Clôture	Ouverture
Capital	240 000	240 000
Primes liées au capital		
Ecart de réévaluation		
Réserves	32 042 962	26 677 808
Résultat net (Part du groupe)	1 806 121	6 118 677
Capitaux propres (Part du groupe)	34 089 083	33 036 485
Intérêts minoritaires	665 400	517 021
Autres fonds propres		
Total des capitaux propres	34 754 483	33 553 506
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges	695 066	394 480
Impôts différés - passif	1 137 732	1 142 906
Provisions et impôts différés	1 832 798	1 537 386
Dettes financières	25 076 369	15 948 021
Fournisseurs et comptes rattachés	6 208 828	5 956 484
Autres dettes et comptes de régularisation	6 100 793	5 910 368
Dettes	37 385 989	27 814 874
Total Passif	73 973 271	62 905 766

P&L	2020.12	2019.12	Variations
Chiffre d'affaires	59 572 185	83 774 265	(24 202 080)
Achats de production	(21 121 315)	(30 332 302)	9 210 987
Variation de stocks	(351 621)	(2 018 708)	1 667 088
Production immobilisée			
Marge Brute	38 099 249	51 423 255	(13 324 006)
% MB / CA	64,0%	61,4%	55,1%
Masse salariale économique	(21 047 667)	(28 201 527)	7 153 860
Locations (équipement)	(182 841)	(261 858)	79 018
Frais de déplacement	(68 114)	(165 016)	96 902
Autres frais généraux	(6 882 949)	(9 025 916)	2 142 967
Impôts et taxes	(1 193 053)	(1 298 128)	105 075
Autres produits et charges	0	(1)	1
EBITDA	8 724 625	12 470 809	(3 746 184)
% EBITDA / CA	14,6%	14,9%	15,5%
Dotations aux amortissements et provisions	(4 623 147)	(4 690 694)	67 546
EBIT	4 101 478	7 780 116	(3 678 638)
% EBIT / CA	6,9%	9,3%	15,2%
Produits financiers	317 514	355 167	(37 653)
Charges financières	(421 523)	(636 231)	214 708
Résultat financier	(104 009)	(281 064)	177 055
Produits exceptionnels	2 869	171 547	(168 678)
Charges exceptionnelles	(1 550 776)	(406 871)	(1 143 905)
Résultat exceptionnel	(1 547 908)	(235 324)	(1 312 583)
Impôt sur les bénéfices	(471 197)	(846 307)	375 110
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 978 365	6 417 420	(4 439 055)
% CA	3,3%	7,7%	18,3%
Résultat net (Part du groupe)	1 806 121	6 118 677	(4 312 557)
Intérêts minoritaires - Résultat	172 243	298 743	(126 499)
Résultat par action	131,89	427,83	

Tableau de flux de trésorerie consolidé

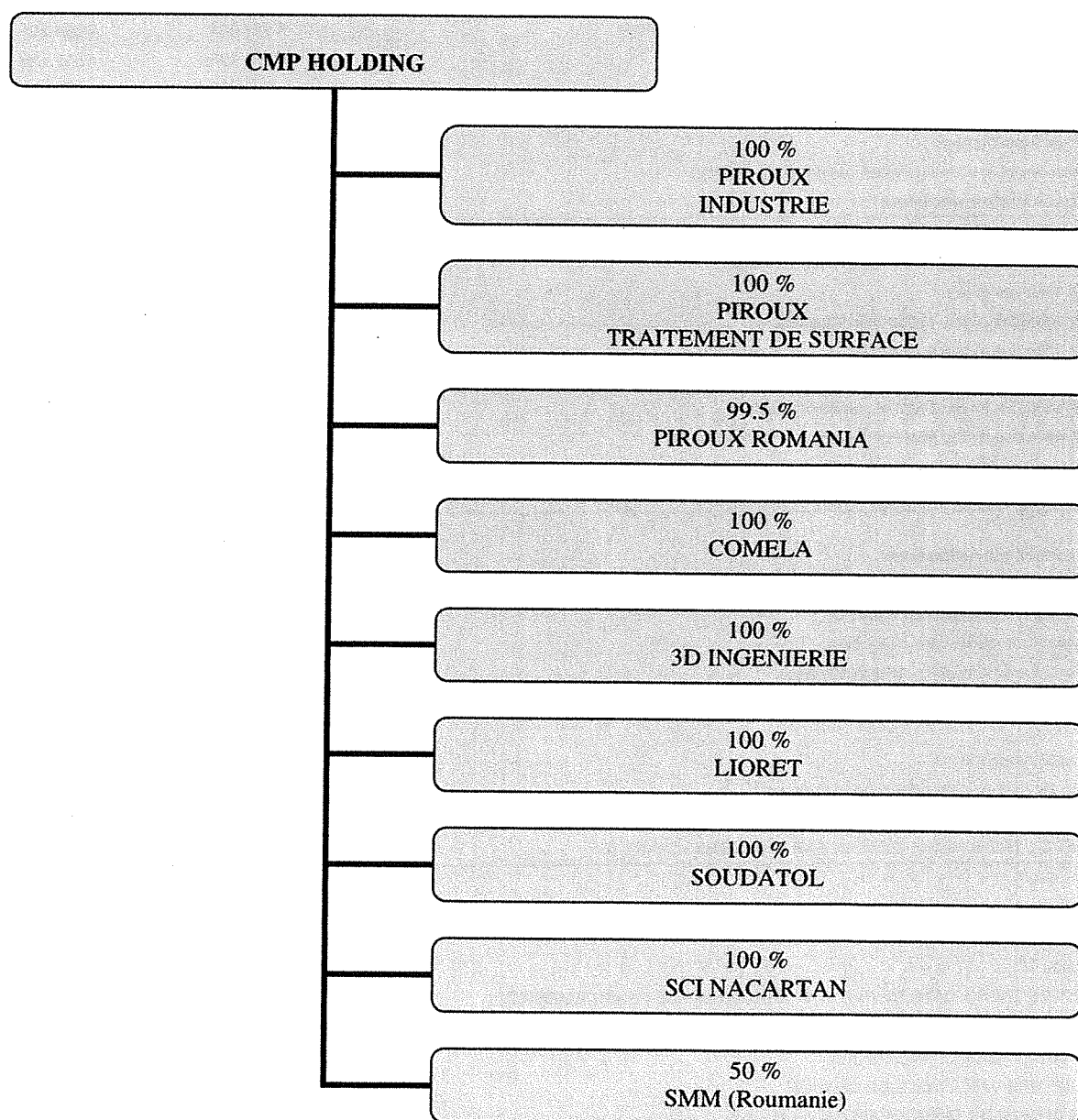
2020

2019

Résultat net total des entités consolidées	1 978 365	6 417 420
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	4 921 689	4 839 251
Dotations aux amort./dépr. immos corporelles et incorporelles	4 621 103	4 612 180
(+) Dotations et reprises aux provisions - passif	300 586	227 071
Variation de l'impôt différé	(3 092)	(29 203)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	2 274	(20 726)
Marge brute d'autofinancement	6 899 236	11 206 742
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	659 754	(802 288)
Variation nette des stocks	215 913	1 994 391
Variation nette des clients et comptes rattachés	872 947	831 479
Variation nette des autres postes d'actifs	(798 852)	703 845
Variation des rubriques de liaison	(126 134)	(149 135)
Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés	295 112	(3 084 895)
Variation nette des autres postes du passif	200 769	(1 097 973)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	7 558 990	10 404 454
Acquisitions d'immobilisations	(2 011 496)	(3 142 637)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(61 895)	(18 079)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(2 025 326)	(3 038 796)
Acquisitions d'immobilisations financières		
Acquisitions autres immobilisations financières	69 843	(85 761)
Dettes sur acquisitions d'immobilisations	5 883	
Cessions d'immobilisations	2	157 890
Réduction des autres immobilisations financières	(101 991)	319 245
Réduction des acomptes sur immobilisations		318 569
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(2 113 485)	(2 346 933)
Émissions d'emprunts	11 164 452	2 818 625
Remboursements d'emprunts	(1 902 501)	(4 963 889)
Hors Groupe	(411 884)	(254 896)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	8 850 067	(2 400 160)
Variation de change sur la trésorerie (IV)	(22 227)	(17 210)
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	(22 227)	(17 210)
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	14 273 346	5 640 152
Trésorerie : ouverture	9 833 723	4 193 572
Trésorerie : ouverture	9 833 723	4 193 572
Trésorerie : clôture	24 107 067	9 833 723

Présentation des comptes consolidés 2020

Organigramme du Groupe consolidé



Pas de changement de périmètre en 2020

Evènements marquants de l'exercice

Activité

L'activité de l'exercice 2020 est fortement impactée par la situation de COVID-19, avec une baisse de près de **30 %** du CA Groupe, sur tous les métiers et toutes les zones géographiques. Le CA passe ainsi de 83 ME en 2019 à **59 ME** pour 2020.

Dans ce contexte très perturbé, le Groupe a réussi à maintenir ses conditions de rentabilité d'exploitation : l'**EBITDA** se maintient à **14.6 %** du CA vs 14.9 % pour 2019, soit **8.7 ME** vs 12.4 ME. Cette maîtrise de la rentabilité a été permise par :

- . la confirmation du rendement des sites de production Roumains, ayant fait l'objet d'investissements importants sur les dernières années (12 ME, dont 5 ME de bâtiments industriels), qui concourent à l'amélioration de la Marge Brute (passe de 61 % à 64 %),
- . l'adaptation immédiate de postes de charges variables telles que les énergies, transports et salaires intérimaires
- . et les mesures de chômage partiel qui se chiffrent à 1.3 ME.

Le Résultat Courant termine ainsi à + 4.0 ME vs + 7.5 ME pour 2019.

Après éléments exceptionnels et impôts, le Résultat Net consolidé termine à + 1.9 vs + 6.4 ME en 2019.

Structure financière

Les principaux ratios de structure financière restent très favorables malgré la crise 2020 :

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Capitaux propres	34.8 ME	33.6 ME	27.8 ME	25.2 ME
Dettes financières – hors PGE ¹	15.0 ME	15.9 ME	18.3 ME	18.3 ME
Ratio capitaux propres / dettes financières	232 %	211 %	152 %	140 %
EBITDA	8.7 ME	12.4 ME	7.9 ME	6.9 ME
Ratio dettes financières / EBITDA	1.6 x	1,3 x	2,3 x	2,6 x
Trésorerie active consolidée – hors PGE	14.1 ME	9,8 ME	4,2 ME	4,2 ME

Après 4 années marquées par les investissements en capacités de production supplémentaires sur les sites roumains (2016-2019, pour un total investi supérieur à 10 ME), l'endettement financier du Groupe reste très mesuré. L'excellente profitabilité de 2019 avait permis de désendetter le Groupe de plus de 3 ME tout en améliorant la trésorerie disponible de + 5 ME. Malgré la situation de crise de 2020, la bonne profitabilité de l'exploitation permet de consolider encore la Trésorerie consolidée. Le Groupe a bénéficié de reports d'échéances d'emprunts de 2.4 ME.

Perspectives 2021-2022

Le niveau d'activité du 1^{er} trimestre 2021 reste encore fortement impacté par la crise liée au Covid-19, le niveau de CA est comparable au même trimestre de 2020. Les principales incertitudes pèsent sur la disponibilité et les prix des composants, hausse des matières premières et leur répercussion sur les prix de vente aux clients. De ce fait, la reprise attendue sur 2021 sera certainement plus lente qu'espéré en raison principalement de ces tensions sur les matières premières.

¹ Compte tenu du niveau de trésorerie active à + 24 ME, la dette de PGE pour 10 ME est retranchée



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2020

Rappel du périmètre N-1

NOM	PAYS	% CONTROLE	METHODE DE CONSOLIDATION	Secteur d'activité
CMP HOLDING	France	Société Mère	IG	Holding financière
PIROUX INDUSTRIE	France	100 %	IG	Découpage emboutissage
COMELA	France	100 %	IG	Fabrication équipements
PIROUX TS	France	100%	IG	Peinture, traitement surfaces
PIROUX ROMANIA	Roumanie	99.5 %	IG	Mécanique
LIORET	France	100 %	IG	Mécano soudure
SOUDATOL	France	100 %	IG	Tôlerie fine, soudure
3D INGENIERIE	France	100 %	IG	Etudes techniques
SCI NACARTAN	France	100 %	IG	Immobilier Groupe
SMM	Roumanie	50 %	IG	Production

Entrées de l'exercice

Néant

Modification des % d'intégration

Néant

Sorties de l'exercice

Néant

Périmètre retenu N

NOM	PAYS	% CONTROLE	METHODE DE CONSOLIDATION	Secteur d'activité
CMP HOLDING	France	Société Mère	IG	Holding financière
PIROUX INDUSTRIE	France	100 %	IG	Découpage emboutissage
COMELA	France	100 %	IG	Fabrication équipements
PIROUX TS	France	100 %	IG	Peinture, traitement surfaces
PIROUX ROMANIA	Roumanie	99.5 %	IG	Mécanique
LIORET	France	100 %	IG	Mécano soudure
SOUDATOL	France	100 %	IG	Tôlerie fine, soudure
3D INGENIERIE	France	100 %	IG	Etudes techniques
SCI NACARTAN	France	100 %	IG	Immobilier Groupe
SMM	Roumanie	50 %	IG	Production

Sociétés non consolidées

NOM	PAYS	% de contrôle
CDP ACCESS SARL	Roumanie	8 %

Cette société présente des capitaux propres de 4 600 KE au 31/12/2020.

NOTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

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 CRC 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, des tests de dépréciation annuels sont mis en œuvre pour tester la valeur comptable des 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.

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 et SMM – Roumanie) 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 affecté aux actifs identifiables à leur juste valeur, le cas échéant.

Sur l'exercice 2017, l'acquisition de titres d'une société immobilière (locaux d'exploitation du Groupe en France) pour **2 411 KE** (frais d'acquisition inclus) s'est traduite par :

. la reconnaissance d'un écart d'évaluation de 1 893 KE affecté en totalité aux constructions (+ quote-part de terrain), sur la base d'une évaluation en valeur vénale du bien fournie par un tiers,

. la comptabilisation d'un écart d'acquisition résiduel de 519 KE représentatif de l'impôt différé sur la plus-value latente.

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, selon la méthode du premier entré – premier sorti. Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Les produits en cours de fabrication ont été évalués à leur coût de production, comprenant les consommations et charges directes et indirectes de production, ainsi que les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valorisation des stocks.

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.

Affacturage

Le montant des créances cédées au Factor est de 8 852 160 € au 31/12/2020 pour 9 238 396 € au 31/12/2019.

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

Pas de changement de méthode ni de présentation.

Conversion des comptes en devises

NOM	PAYS	Devise sociale	Taux de clôture Euro c/ devise	Taux moyen Euro c/ devise
PIROUX ROMANIA	Roumanie	RON	0.20541050	0.2052629
S.M.M.	Roumanie	RON	0.20541050	0.2052629

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

1. Ecarts 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.

En K EUR	Ouverture	+	-	Clôture
ECA BRUT	976	0	0	976
Amortissement	(457)	0	0	(457)
Dépréciation	0	0	0	0
ECA NET	519	0	0	519

L'écart d'acquisition de 519 KE concerne l'acquisition en 2017 d'une société immobilière détenant des actifs immobiliers d'exploitation du site de Val Revermont. L'allocation des actifs rachetés a conduit à affecter 1.8 ME de survalueur à la valeur des constructions + terrains et 0.5 ME d'écart résiduel représentatif de l'impôt différé sur la plus-value latente.

Compte tenu de la nature des biens immobiliers et de leur valeur d'usage pour le Groupe, la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition est considérée comme non limitée.

2. Immobilisations incorporelles et corporelles

Var. immobilisations corporelles et incorporelles	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Reclassement
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	523 100	576 017	53 782		(865)	
Fonds commercial	1 482 761	1 482 761				
Autres immobilisations incorporelles	247 401	251 186	8 113		(4 329)	
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances et acomptes s/immo. incorp.						
Immobilisations incorporelles	2 253 263	2 309 964	61 895		(5 194)	
Terrains	2 407 149	2 408 797	19 500		(17 852)	
Agencements et aménagements de terrains	1 568 316	1 557 155			(11 162)	
Constructions	24 945 081	26 613 547	276 253	(8 664)	(173 405)	1 574 282
Constructions sur sol d'autrui	867 004	867 004				
Installations techniques, matériel & outillage	38 010 871	39 166 495	1 388 644	(25 221)	(207 799)	
Autres immobilisations corporelles	2 459 943	2 467 193	33 640	(21 298)	(5 092)	
Immobilisations corporelles en cours	1 613 262	313 300	307 289	(3 744)	(29 225)	(1 574 282)
Avances et acomptes s/immo. corp.						
Immobilisations corporelles	71 871 626	73 393 490	2 025 326	(58 927)	(444 535)	
Immobilisations corporelles et incorporelles	74 124 889	75 703 454	2 087 221	(58 927)	(449 729)	

Variation des amortissements	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(367 159)	(403 011)	(55 833)		(782)
Amortissements des autres immos incorp.	(202 795)	(233 705)	(13 675)		3 529
Amortissements des immobilisations incorporelles	(569 954)	(636 716)	(69 508)		2 746
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(1 161 559)	(1 214 544)	(60 998)		8 013
Amortissements des constructions	(12 127 898)	(13 374 927)	(1 302 502)	8 664	46 810
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(805 672)	(834 716)	(29 044)		
Amortissements install tech. matériel & outill.	(20 433 464)	(23 259 014)	(2 938 274)	42 136	70 587
Amortissements des autres immobilisations corp.	(1 866 097)	(2 077 440)	(220 777)	5 851	3 583
Amortissements des immobilisations corporelles	(36 394 690)	(40 760 641)	(4 551 595)	56 650	128 993
Amortissements sur actif immobilisé	(36 964 644)	(41 397 357)	(4 621 103)	56 650	131 740

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	11
Matériel de production	4 584	1 078
SOMME	7 447	1 803

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.)	Ecart de conversion
Titres de participation	1 358	1 347			(11)
Titres immobilisés (non courants)	1 638	1 638			
Prêts	50 243	87 488	37 245		
Dépôts et cautionnements versés	798 700	793 604		(5 096)	
Immobilisations financières	851 940	884 077	37 245	(5 096)	(11)
Titres mis en équivalence					
Actifs financiers	851 940	884 077	37 245	(5 096)	(11)

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)	1 358	0

La société CDP Access (Roumanie) possède des capitaux propres de 4 600 KE au 31/12/2020.

3. Stocks

Les stocks de matières et marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition, selon la méthode du premier entré – premier sorti. Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Les produits en cours de fabrication ont été évalués à leur coût de production, comprenant les consommations et charges directes et indirectes de production, ainsi que les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valorisation des stocks.

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	1 432 807	26 984 699	(1 739 699)	6 118 677	33 036 485	517 021
Affectation du résultat N-1		2 003 967	4 114 711		(6 118 679)		
Distribution/ brut versé		(0)	(397 557)			(397 557)	(14 327)
Résultat					1 806 121	1 806 121	172 243
Ecart de conversion/effet de change			(0)	(355 965)		(355 965)	(9 537)
Solde N	240 000	3 436 775	30 701 853	(2 095 664)	1 806 119	34 089 084	665 400

Nombre d'actions composant le capital social : 15 000

6. Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires portent sur :

- . 0.5 % de la société PIROUX ROMANIA
- . 50 % de la société SMM (Roumanie)

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.

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	Augmentation (Inv,Emp)	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Reprise	Ecart de conversion
Provisions et impôts différés	1 537 386	1 881 908		300 586			(3 335)
Autres provisions pour risques	394 480	695 066		300 586			
Impôts différés - passif	1 151 803	1 137 732					(3 335)
Provisions	1 537 386	1 832 798		300 586			(3 335)

La provision pour risque est égale à :

- . la part contestée d'un contrôle Urssaf en cours à la clôture pour 556 KE,
- . des litiges salariés pour 139 KE en cours à la clôture.

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 de certaines filiales sur les règles Groupe.

8. Dettes financières

Variation des dettes financières	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion
Emprunts auprès établis. de crédit	15 932 709	25 033 080	11 150 000	(1 891 653)	(140 319)
Intérêts courus sur emprunts	6 322	14 452	14 452	(6 322)	
Dettes rattachées à des participations	22 183	17 657		(4 526)	
Concours bancaires (trésorerie passive)	4 464	11 179	6 715		0
Dettes financières	15 948 021	25 076 369	11 171 167	(1 902 501)	(140 319)

Augmentations

PGE : 10 000 KE

Investissements de production : 1 150 KE

Le Groupe a bénéficié de reports de remboursements d'emprunts pour 2 369 KE sur l'exercice.

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	25 033 080	4 386 497	6 109 869	5 252 197	4 045 888	3 388 685	1 849 943
Emprunts auprès établis. de crédit	15 033 080	4 386 497	3 609 869	2 752 197	1 545 888	888 685	1 849 943
Remboursement PGE - Hypothèse	10 000 000		2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	
Intérêts courus sur emprunts	14 452	14 451					
Dettes rattachées à des participations	17 657	17 657					
Concours bancaires	11 179	11 178					
Dettes financières	25 076 369	4 429 784	6 109 869	5 252 197	4 045 888	3 388 685	1 849 943

La décision sur les modalités de remboursement du PGE de 10 ME obtenu en 2020 n'est pas encore prise au moment de l'arrêté des comptes consolidés. Un remboursement sur 4 ans après un différé de un an est présenté comme une hypothèse.

9. Produits constatés d'avance

Ils sont liés aux opérations courantes du Groupe.

10. Résultat financier

Principales composantes du résultat financier

En K Euros	2020	2019
Dividendes de participations non consolidées	35	15
Gestion de la trésorerie courante	33	14
Gains / pertes de changes	13	(44)
Intérêts des emprunts	(185)	(265)
SOMME	(104)	(281)

Les pertes et gains de change proviennent principalement de la conversion en Euros des opérations commerciales et financières traitées en devises locales dans la filiale Piroux Romania (RON).

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

11. Résultat exceptionnel

Principales composantes du résultat exceptionnel

En K Euros	2020	2019
Plus-value nette sur cessions d'actifs	(3)	10
Provision pour contrôle Urssaf	(300)	(227)
Redressement Urssaf	(1 200)	
Autres	(44)	(18)
SOMME	(1 547)	(235)

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 des différences temporaires entre la valeur comptable et fiscale des actifs ou passifs, sur la plupart des retraitements de consolidation, ainsi que sur la comptabilisation des écarts d'évaluation constatés lors de la première consolidation d'une filiale.

Les impôts différés sont calculés sans actualisation selon les régimes, bases et taux propres à chaque entreprise : taux normal de 28 % retenu pour les sociétés françaises et 16 % pour les sociétés en Roumanie, 25 % pour calcul de l'impôt différé passif sur plus-value latente de l'immeuble (= taux d'IS post 2022).

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.

Les impôts différés sur les déficits fiscaux du Groupe en France ne sont pas activés car le Groupe estime que la probabilité de les récupérer sur les bénéfices des exercices suivants est insuffisante.

Preuve d'impôt

PREUVE D'IMPOT	AU 31/12/20
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	1 978 362
Impôt sur les résultats	- 471 197
RESULTAT AVANT IMPOT	2 449 559
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE (au taux de 28,00 %)	- 685 877
CHARGE D'IMPOT COMPTABILISEE	- 471 197
DIFFERENCE D'IMPOT A ANALYSER	214 680
 ANALYSE DE LA DIFFERENCE D'IMPOT	
Ecart de taux sur les sociétés étrangères	554 091
Imposition à taux réduit (taux 15 %)	2 660
Utilisation de pertes fiscales antérieures non activées	157 999
Eléments imposés à des taux différents : majoration fiscale définitive des amortissements	74 206
Provisions non déductibles	- 117 592
Abandons de créances internes imposés	- 420 000
Différences permanentes	- 3 013
Effet neutralisation des quote-parts de dividendes intra-groupe en Intégration fiscale	- 11 712
Autres	- 21 959
	214 680



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2020

L'impact des déficits fiscaux non activés est présenté dans le tableau suivant :

Nature	Base Au 31/12/2020	Base Au 31/12/2019	Base au 31/12/2018
Valeur des déficits fiscaux Groupe France non activés (soit base n'ayant pas fait l'objet d'une activation par prudence) – K EUROS	4 644	5 208	6 202

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 et cataphorèse	37 198	17 504	54 703
Traitement de surfaces	4 869	0	4 869
SOMME	42 067	17 504	59 572

Evènements postérieurs

Aucun évènement postérieur à la clôture pouvant entraîner une modification des états financiers consolidés au 31/12/2020 n'a été relevé à la date d'arrêté des comptes consolidés.

Engagements financiers et autres informations - Engagements donnés

Hypothèques conventionnelles (immeubles, matériel)	1 561
Nantissement de fonds de commerce	1 150
Nantissement de titres	1 153

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 0,5 %
Taux de charges sociales 45 %
Turnover à pourcentage constant faible

	Montant brut	Impôt	Net
Engagement total en Euros au 31/12/2019	2 475 128	693 036	1 782 092
Engagement total en Euros au 31/12/2020	2 285 109	571 277	1 713 832
Impact résultat théorique			68 260



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2020

Effectifs

Effectif total – année N : 808
Effectif total – année N-1 : 878
Effectif total – année N-2 : 792

