

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 01/09/2022 sous le numéro de dépôt 10763

Bilan actif consolidé	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	Clôture	Ouverture
Immobilisations incorporelles	3 631 787	(1 128 151)		2 503 636	2 192 798
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	572 579	(418 203)		154 376	173 006
Fonds commercial	1 482 761			1 482 761	1 482 761
Autres immobilisations incorporelles	284 654	(252 934)		31 720	17 481
Ecart d'acquisition	1 291 792	(457 013)		834 779	519 550
<i>Dont Ecarts d'acquisition</i>	<i>1 291 792</i>	<i>(457 013)</i>		<i>834 779</i>	<i>519 550</i>
Immobilisations corporelles	78 372 971	(44 633 083)		33 739 888	32 632 849
Terrains	2 507 143			2 507 143	2 408 797
Agencements et aménagements de terrains	1 605 649	(1 479 237)		126 411	342 611
Constructions	28 079 998	(14 363 587)		13 716 411	13 238 619
Constructions sur sol d'autrui	867 004	(863 760)		3 245	32 288
Installations techniques, matériel & outillage	41 951 266	(25 736 517)		16 214 749	15 907 480
Autres immobilisations corporelles	2 460 635	(2 189 982)		270 653	389 753
Immobilisations corporelles en cours	901 276			901 276	313 300
Immobilisations financières	1 027 796		1	1 027 797	884 078
Titres de participation	1 338			1 338	1 347
Titres immobilisés	1 638			1 638	1 638
Prêts	116 774			116 774	87 488
Dépôts et cautionnements versés	908 045			908 045	793 604
Actif immobilisé	83 032 553	(45 761 233)	1	37 271 321	35 709 726
Stocks et en-cours	10 323 592		(98 613)	10 224 980	6 252 673
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	3 938 153		(98 613)	3 839 540	1 786 243
En-cours de biens	3 431 654			3 431 654	2 724 619
En-cours de services	708 329			708 329	482 858
Produits intermédiaires finis	2 141 178			2 141 178	1 225 224
Stocks de marchandises	104 278			104 278	33 729
Clients et comptes rattachés	11 566 881			11 566 881	5 464 800
Clients et comptes rattachés	11 566 881			11 566 881	5 464 800
Autres créances et comptes de régularisation	3 173 710			3 173 710	2 427 826
Avances et acomptes versés sur commandes	93 171			93 171	5 324
Créances sur personnel & org. Sociaux	68 753			68 753	7 708
Impôts différés	222			222	1 253
Créances fiscales hors IS	1 735 148			1 735 148	1 071 932
Etat, Impôt sur les bénéfices					498
Comptes courants	(0)			(0)	294 076
Créances sur cessions d'actifs					(2 189)
Autres créances	902 544			902 544	723 782
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)					137 245
Charges constatées d'avance	373 874			373 874	188 196
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	<i>222</i>			<i>222</i>	<i>1 253</i>
Disponibilités	8 601 429			8 601 429	24 127 018
Intérêts courus non échus s/ dispo.	(9 947)			(9 947)	(8 771)
Disponibilités	8 591 482			8 591 482	24 118 247
Actif circulant	33 655 666		(98 613)	33 557 054	38 263 545
Total Actif	116 688 220	(45 761 233)	(98 612)	70 828 375	73 973 271

Bilan passif consolidé	Clôture	Ouverture
Capital	240 000	240 000
Réserves	33 374 336	32 042 962
Autres réserves et report à nouveau	5 035 012	3 436 774
Réserves de consolidation groupe	30 781 486	30 701 852
Réserves de conversion groupe	(2 442 161)	(2 095 664)
Résultat net (Part du groupe)	3 959 838	1 806 121
Capitaux propres (Part du groupe)	37 574 174	34 089 083
Intérêts minoritaires	1 028 375	665 400
Intérêts minoritaires - Réserves	634 572	519 629
Intérêts minoritaires - Ecart de conversion	(39 688)	(26 472)
Intérêts minoritaires - Résultat	433 491	172 243
Total des capitaux propres	38 602 550	34 754 483
Provisions pour risques et charges	343 310	695 066
Autres provisions pour risques	343 310	695 066
Provisions	343 310	695 066
Dettes financières	13 607 809	25 076 369
Emprunts auprès établis. de crédit	13 001 569	24 456 543
Autres emprunts et dettes assimilées	577 037	576 537
Intérêts courus sur emprunts	9 752	14 452
Dettes rattachées à des participations	17 657	17 657
Concours bancaires	1 793	11 179
Fournisseurs et comptes rattachés	10 339 703	6 208 828
Dettes fournisseurs	10 339 703	6 208 828
Autres dettes et comptes de régularisation	7 935 118	7 238 525
Dettes sociales	2 684 830	2 985 448
Dettes fiscales (hors IS)	2 526 792	2 378 530
Impôts différés	1 364 097	1 137 732
Etat - impôts sur les bénéfices	131 061	26 184
Comptes courants - passif	831 348	460 578
Dettes s/ acquis. d'actifs		5 887
Autres dettes	153 352	244 165
Produits constatés d'avance	243 639	
<i>Dont Impôts différé</i>	<i>1 364 097</i>	<i>1 137 732</i>
Dettes	31 882 630	38 523 722
Total Passif	70 828 489	73 973 271

P&L	2021.12	2020.12	Variations
Chiffre d'affaires	73 591 774	59 572 185	14 019 589
Ventes de marchandises	83 601	14 389	69 212
Production vendue de biens	35 857 803	28 567 879	7 289 923
Production vendue de services	37 629 733	30 730 067	6 899 666
Produits des activités annexes	20 638	259 850	(239 212)
Achats de production	(31 883 434)	(21 121 315)	(10 762 119)
Achat m.p., fourniture & aut. appro.	(24 672 153)	(15 512 132)	(9 160 021)
Autres achats	(7 126 961)	(5 574 571)	(1 552 390)
Achats de marchandises	(88 334)	(37 773)	(50 561)
Pertes de change sur achats de marchandises	(21 127)	(14 355)	(6 772)
Gains de change sur achats de marchandises	25 141	17 516	7 625
Variation de stocks	2 626 454	(351 621)	2 978 075
Var. stocks mp, fourniture & autres appro.	768 987	10 710	758 277
Production stockée	1 857 467	(362 331)	2 219 797
Marge Brute	44 334 794	38 099 249	6 235 545
% MB / CA	60,2%	64,0%	44,5%
Masse salariale économique	(25 267 358)	(21 047 667)	(4 219 690)
Rémunérations du personnel	(17 832 054)	(16 918 750)	(913 304)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(4 817 600)	(4 240 368)	(577 231)
Autres charges de personnel	(1 571)	(10 526)	8 955
Participation des salariés	(7 977)	(43 255)	35 278
Transferts de charges d'exploitation	186 504	1 983 567	(1 797 062)
Personnel détaché et intérimaire	(2 794 660)	(1 818 334)	(976 326)
Locations (équipement)	(212 581)	(182 841)	(29 741)
Locations mobilières et charges locatives	(212 581)	(182 841)	(29 741)
Frais de déplacement	(94 324)	(68 114)	(26 210)
Déplacements, missions et réceptions	(94 324)	(68 114)	(26 210)
Autres frais généraux	(8 993 185)	(6 882 949)	(2 110 236)
Achats non stockés de matières et fournitures	(3 244 714)	(2 883 750)	(360 965)
Sous-traitance		(41 863)	41 863
Locations immobilières et charges locatives	(131 816)	(65 003)	(66 813)
Entretien et réparations	(1 308 698)	(950 638)	(358 060)
Primes d'assurances	(218 871)	(203 206)	(15 665)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(215 816)	(339 275)	123 460
Publicité, publications, relations publiques	(4 975)	(21 104)	16 129
Transport	(2 438 991)	(2 021 801)	(417 190)

Frais postaux et frais de télécommunications	(187 671)	(188 899)	1 228
Frais bancaires	(12 308)	(6 625)	(5 683)
Autres charges externes	(1 287 837)	(327 157)	(960 680)
Autres charges	(93 092)	(75 125)	(17 967)
Subventions d'exploitation	43 050	100 243	(57 194)
Autres produits	108 555	141 255	(32 700)
Impôts et taxes	(861 368)	(1 193 053)	331 685
Impôts et taxes sur rémunérations	(811 915)	(1 156 336)	344 421
Autres impôts et taxes	(49 453)	(36 717)	(12 736)
EBITDA	8 905 972	8 724 625	181 347
% EBITDA / CA	12,1%	14,6%	1,3%
Dotations aux amortissements et provisions	(4 098 421)	(4 623 147)	524 727
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(2 345 793)	(2 591 291)	245 499
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(2 215 661)	(2 029 849)	(185 813)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(10 029)	(5 496)	(4 533)
Rep./Dépr. sur actif circulant	2 939	3 488	(549)
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	470 123		470 123
EBIT	4 807 551	4 101 477	706 073
% EBIT / CA	6,5%	6,9%	5,0%
Produits financiers	302 242	317 514	(15 272)
Dividendes des autres participations	25 000	35 000	(10 000)
Revenus des créances rattachées à des participations	7 082		7 082
Produits sur créances et VMP	25 119	35 699	(10 580)
Gains de change sur opérations financières	235 946	246 792	(10 846)
Autres produits financiers	9 096	23	9 072
Charges financières	(436 140)	(421 523)	(14 617)
Charges d'intérêts	(237 518)	(185 190)	(52 328)
Pertes de change sur opérations financières	(196 988)	(233 936)	36 947
Autres charges financières	(1 633)	(2 397)	764
Résultat financier	(133 898)	(104 009)	(29 889)
Produits exceptionnels	429 822	2 869	426 953
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		372	(372)
Produits excep. s/ exercices antérieurs	65 760	2 495	63 265
Produits de cession d'immo. incorp.	12 306	2	12 304
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	351 756		351 756
Charges exceptionnelles	(403 601)	(1 550 776)	1 147 175
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(399 339)	(1 246 525)	847 186
VNC des immo. incorp. cédées	(4 262)	(3 665)	(597)
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel		(300 586)	300 586
Résultat exceptionnel	26 220	(1 547 908)	1 574 128



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2021

Impôt sur les bénéfices	(306 545)	(471 197)	164 652
Impôt sur les bénéfices	(362 020)	(474 289)	112 269
Impôts différés	55 476	3 092	52 384
Résultat net de l'ensemble consolidé	4 393 329	1 978 364	2 414 965
% CA	6,0%	3,3%	17,2%
Résultat net (Part du groupe)	3 959 838	1 806 121	2 153 717
Intérêts minoritaires - Résultat	433 491	172 243	261 248
Résultat par action	292 88	131,89	

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 ANC 2020-01. La première application du règlement n'a pas d'impact significatif sur les comptes consolidés clos au 31/12/2021, car le Groupe applique depuis l'origine les principales règles et méthodes comptables autrefois optionnelles, devenues obligatoires (retraitement du crédit-bail,...).

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 aux méthodes de référence, 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.

Les acquisitions des sociétés SCI NACARTAN (2017) et SCI LUCINGES (2021) ont donné lieu à l'affectation des écarts d'acquisition identifiés en totalité sur les terrains et constructions.

Détail des écarts d'acquisition affectés	Brut	Amortissements	Dépréciations	Valeur nette
209 - GOODWILL	976 563	(457 013)		519 550
Partenaires				
PIROUX INDUSTRIE (ex ECA / COMEBA)	457 013	(457 013)		
P-SCI NACARTAN	519 550			519 550
212 - 213 - TERRAINS ET CONSTRUCTIONS	3 068 905	(340 905)		2 728 000
Partenaires				
SCI NACARTAN	1 893 269	(340 905)		1 552 364
SCI LUCINGES	1 175 636			1 175 636

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 10 384 K€ au 31/12/2021 pour 8 852 K€ au 31/12/2020.

Impact des méthodes de référence si celles-ci ne sont pas retenues

La méthode de référence recommandée par le règlement ANC 2020-01 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.

Subventions reçues

Des subventions d'équipement ont été perçues au titre du programme France Relance pour un montant de 400 KE, comptabilisé parmi les Produits Exceptionnels.

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	0.20206102	0.20304122
S.M.M.	Roumanie	RON	0.20206102	0.20304122

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

1. Ecarts d'acquisition

Détail des écarts d'acquisition affectés	Brut	Amortissements	Dépréciations	Valeur nette
209 - GOODWILL	976 563	(457 013)		519 550
Partenaires				
PIROUX INDUSTRIE (ex ECA / COMEBA)	457 013	(457 013)		
P-SCI NACARTAN	519 550			519 550
212 - 213 - TERRAINS ET CONSTRUCTIONS	3 068 905	(340 905)		2 728 000
Partenaires				
SCI NACARTAN	1 893 269	(340 905)		1 552 364
SCI LUCINGES	1 175 636			1 175 636

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	Entrées de périmètre	
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	576 017	572 579	4 243	(6 800)	(880)		
Fonds commercial	1 482 761	1 482 761					
Autres immobilisations incorporelles	251 186	284 654	37 747		(4 278)		
Immobilisations incorporelles	2 309 964	2 339 995	41 989	(6 800)	(5 158)		
Terrains	2 408 797	2 507 143			(16 654)	2 790	112 210
Agencements et aménagements de terrains	1 557 155	1 605 649	58 700		(10 206)		
Constructions	26 613 547	28 079 998	719 738	(102 838)	(185 449)		1 035 000
Constructions sur sol d'autrui	867 004	867 004					
Installations techniques, matériel & outillage	39 166 495	41 951 266	3 028 026	(323 882)	(210 738)		291 366
Autres immobilisations corporelles	2 467 193	2 460 635	75 821	(77 711)	(4 668)		
Immobilisations corporelles en cours	313 300	901 276	879 816		(474)		(291 366)
Immobilisations corporelles	73 393 490	78 372 971	4 762 100	(504 431)	(428 189)	2 790	1 147 210
Immobilisations corporelles et incorporelles	75 703 454	80 712 966	4 804 090	(511 231)	(433 347)	2 790	1 147 210

Variation des amortissements	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(403 011)	(418 203)	(20 685)	6 800	(1 307)
Amortissements des autres immos incorp.	(233 705)	(252 934)	(23 152)		3 923
Amortissements des immobilisations incorporelles	(636 716)	(686 689)	(59 464)	6 800	2 691
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(1 214 544)	(1 479 237)	(273 554)		8 861
Amortissements des constructions	(13 374 927)	(14 363 587)	(1 146 451)	102 838	54 954
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(834 716)	(863 760)	(29 044)		
Amortissements install tech. matériel & outil.	(23 259 014)	(25 736 517)	(2 873 738)	310 894	85 341
Amortissements des autres immobilisations corp.	(2 077 440)	(2 189 982)	(194 831)	77 711	4 578
Amortissements des immobilisations corporelles	(40 760 641)	(44 513 446)	(4 398 085)	491 443	153 837
Amortissements sur actif immobilisé	(41 397 357)	(45 304 220)	(4 561 455)	498 243	156 349

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	0
Matériel de production	4 584	508
SOMME	7 447	1 222

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

Libellé	2020	2021	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion
Titres de participation	1 347	1 338				(10)
Titres immobilisés (non courants)	1 638	1 638				
Prêts	87 488	116 774	29 286			
Dépôts et cautionnements versés	793 604	908 045	143 180	(28 739)		
Immobilisations financières	884 077	1 027 796	172 467	(28 739)		(10)
Titres mis en équivalence						
Actifs financiers	884 077	1 027 796	172 467	(28 739)		(10)

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 4 451 KE au 31/12/2021.

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
2020	240 000	3 436 774	30 701 852	(2 095 664)	1 806 121	34 089 083	665 400
Entrées de périmètre			(2 030)		2 030		
Affectation du résultat N-1		1 598 237	209 912		(1 808 150)		
Distribution/ brut versé			(128 249)			(128 249)	(57 320)
Var. de capital en numéraire et souscrip							20
Résultat					3 959 838	3 959 838	433 491
Ecart de conversion/effet de change				(346 498)		(346 498)	(13 217)
2021	240 000	5 035 012	30 781 486	(2 442 161)	3 959 839	37 574 175	1 028 375

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	Reprise	Ecart de conversion	Autres variations
Provisions	1 832 798	1 707 407	(351 756)	(3 932)	230 296
Autres provisions pour risques	695 066	343 310	(351 756)		
Impôts différés - passif	1 137 732	1 364 097		(3 932)	230 296
Provisions	1 832 798	1 707 407	(351 756)	(3 932)	230 296

Provisions : l'évolution du dossier (litige social) a permis une reprise de provision de 351 KE.

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,
- les homogénéisations de durées d'amortissement de certaines filiales sur les règles Groupe,
- les impôts différés passifs sur plus-values latentes de constructions identifiées lors de leur entrée dans le Groupe.

8. Dettes financières

Variation des dettes financières	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit	24 456 543	13 001 569	2 862 070	(14 201 878)	(115 165)	
Autres emprunts et dettes assimilées	576 537	577 037	500			
Intérêts courus sur emprunts	14 452	9 752	816	(5 515)		
Dettes rattachées à des participations	17 657	17 657				
Concours bancaires (trésorerie passive)	11 179	1 793				(9 386)
Dettes financières	25 076 369	13 607 809	2 863 386	(14 207 394)	(115 165)	(9 386)

Diminution :

Remboursement des prêts PGE : 10ME

Echéancier des dettes financières

Libellé	2021	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établis. de crédit	13 578 606	2 459 446	1 134 405	675 271	508 038	511 794	920 107
Intérêts courus sur emprunts	9 752	9 752					
Dettes rattachées à des participations	17 657	17 657					
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 793	1 793					
Dettes financières	13 607 809	2 488 648	1 134 405	675 271	508 038	511 794	920 107

Le groupe a pris la décision de rembourser intégralement les différents PGE contractés lors de l'exercice 2020 pour un montant de 10 ME.

9. Produits constatés d'avance

Ils sont liés aux opérations courantes du Groupe.

10. Résultat financier

Principales composantes du résultat financier

En K Euros	2021	2020
Dividendes de participations non consolidées	32	35
Gestion de la trésorerie courante	32	33
Gains / pertes de changes	39	13
Intérêts des emprunts	(237)	(185)
SOMME	(134)	(104)

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	2021	2020
Plus-value nette sur cessions d'actifs	74	(3)
Subventions d'investissement	470	
Provision pour contrôle Urssaf	0	(300)
Reprise sur provision pour contrôle Urssaf	351	0
Redressement Urssaf	(399)	(1 200)
Autres	0	(44)
SOMME	496	(1 547)

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 26,5 % 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 31/12/21
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		4 393 328
Impôt sur les résultats		- 306 544
RESULTAT AVANT IMPOT		4 699 741
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE (au taux de 26,5 %)		- 1 245 466
CHARGE D'IMPOT COMPTABILISEE		- 306 544
DIFFERENCE D'IMPOT A ANALYSER		938 922
ANALYSE DE LA DIFFERENCE D'IMPOT		
Ecart de taux sur les sociétés étrangères		815 776
imposition à taux réduit (15 %)		5 170
imposition SCI transparente dans la société mère		0
Pertes fiscales de l'exercice non activées - sociétés étrangères		-
Utilisation de pertes fiscales antérieures non activées		95 320
Eléments imposés à des taux différents : majoration fiscale définitive des amortissements		54 282
Différences permanentes		- 23 964
Imposition de 1 % des dividendes intragroupe en Intégration Fiscale		- 4 750
autres		- 2 911
		938 922

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

Nature	Base Au 31/12/2021	Base Au 31/12/2020	Base Au 31/12/2019
Valeur des déficits fiscaux Groupe France non activés (soit base n'ayant pas fait l'objet d'une activation par prudence) – K EUROS	4 284	4 644	5 208

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	51 354	17 588	68 942
Traitement de surfaces	4 650	0	4 650
SOMME	56 004	17 588	73 592

Evènements postérieurs

Aucun évènement postérieur à la clôture pouvant entraîner une modification des états financiers consolidés au 31/12/2021 n'a été relevé à la date d'arrêté des comptes consolidés.

Engagements financiers et autres informations - Engagements donnés

Hypothèques conventionnelles (immeubles, matériel)	1 969
Nantissement de fonds de commerce	2 275
Nantissement de titres	2 480

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 1 %
Taux de charges sociales 38 %
Turnover à pourcentage constant faible

	Montant brut	Impôt	Net
Engagement total en Euros au 31/12/2021	2 459 144	651 674	1 807 410
Engagement total en Euros au 31/12/2020	2 285 109	571 277	1 713 832
Impact résultat théorique			93 638



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2021

Effectifs

Effectif total – année N : 746
Effectif total – année N-1 : 808
Effectif total – année N-2 : 878

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 2021

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 2021.

A - Présentation des états financiers

Les comptes consolidés du Groupe PIROUX ont été établis conformément aux règles françaises en vigueur, issues du règlement ANC 2020-01.

Il s'agit de la première application de ce règlement mais cela n'a pas d'impact significatif sur les comptes consolidés clos le 31 décembre 2021 car le Groupe applique depuis l'origine les principales règles et méthodes comptables autrefois optionnelles, devenues obligatoires.

Concernant la conversion des comptes des filiales étrangères hors zone Euro (sociétés PIROUX ROMANIA et SMM), elle 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.

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, SMM, SCI NACARTAN LUCINGES et SCI BATIVAL.

La société SCI NACARTAN LUCINGES a été rachetée par la société CMP HOLDING au cours de cet exercice. Elle est propriétaire d'une partie des locaux d'exploitation du site de VAL REVERMONT. Ainsi, le Groupe poursuit son internalisation des actifs immobiliers de production.

La société SCI BATIVAL a été créée au cours de cet exercice et détient des locaux contigus aux locaux de VAL REVERMONT. Ces locaux sont divisés en une partie pour le stockage des activités du Groupe et l'autre partie consiste en des cellules d'activité qui sont louées à des tiers.

Toutes les sociétés clôturent au 31 décembre 2021, et ont eu un exercice de 12 mois à l'exception de la société SCI BATTIVAL qui a été immatriculée au cours de cet exercice.

Il est également rappelé que la société CMP HOLDING détient une participation de 8 % dans le capital de la société CDP ACCESS SARL située en ROUMANIE, laquelle ne fait pas partie du périmètre de consolidation.

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 73 591 774 € contre 59 572 185 € au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation s'élèvent à (71 452 854 €) avec pour postes principaux :

- les achats consommés : (34 359 161 €) contre (23 994 355 €) au titre de l'exercice précédent,
- les charges externes : (9 001 640 €) contre (6 309 986 €) au titre de l'exercice précédent,
- impôts et taxes : (861 368 €) contre (1 193 053 €) au titre de l'exercice précédent,
- les charges de personnel : (22 659 202 €) contre (21 212 900 €) au titre de l'exercice précédent,
- les dotations d'exploitation : (4 571 483 €) contre (4 927 222 €) au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation s'élève à 4 337 428 € contre 3 800 891 € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat net du groupe s'établit à 3 959 838 € contre 1 806 121 € au titre de l'exercice précédent.

Le chiffre d'affaires du groupe a progressé de 23,54 % au titre de l'exercice, ce qui se traduit par une augmentation du résultat net consolidé qui a été porté de 1 806 K€ pour l'exercice précédent à 3 960 K€.

** Bilan consolidé :*

Le total de bilan ressort à 70 828 489 € contre 73 973 271 € au titre de l'exercice précédent.

L'actif immobilisé s'élève à 39 342 908 € contre 46 026 367 € au titre de l'exercice précédent.

Les stocks et en cours ressortent à 10 224 980 € contre 6 252 673 € au titre de l'exercice précédent.

Au passif, les capitaux propres figurent pour 37 574 174 € contre 34 089 083 € au titre de l'exercice précédent.

Les emprunts et dettes financières s'élèvent à 13 607 809 € contre 25 076 369 € au titre de l'exercice précédent.

** Trésorerie*

La trésorerie ressort quant à elle à 8 591 482 € contre 24 118 247 € à la clôture de l'exercice précédent.

E – Faits significatifs

L'activité sur l'année 2021 a retrouvé sa dynamique d'avant Covid-19, avec une hausse de près de 24 % du chiffre d'affaires du Groupe, qui a ainsi été porté de 59 M€ pour 2020 à 73 M€ en 2021.

Malgré une érosion du taux de marge brute, liée aux délais de répercussion des hausses de coûts matières sur les prix de vente, le niveau d'EBITDA est en progression, et se trouve à + 8,9 M€ pour 2021 contre + 8,7 M€ en 2020.

Après dotation aux amortissements d'un niveau habituel qui se trouve en principe autour de 4,5 M€, le résultat courant s'établit à + 4,2 M€ contre + 3,7 M€ pour l'année précédente.

Après éléments exceptionnels et impôts, le résultat net consolidé est porté de 1,9 M€ en 2020 à 4,4 M€ en 2021.

F- Activité en matière de recherche et de développement

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.

G- Perspectives

Le chiffre d'affaires du premier trimestre 2022 s'établit à 23,3 M€ contre 17,3 M€ pour l'année précédente, mais cela est à nuancer avec l'impact significatif de la répercussion des hausses de prix des matières dans les prix clients.

Dans un contexte de difficulté d'approvisionnement en matières premières (prix et disponibilité), le Groupe va s'efforcer de maintenir ses marges brutes.

La structure financière devrait poursuivre son amélioration, après de fortes années d'investissements dans les outils de production (2017 à 2019, principalement sur les sites situés en ROUMANIE notamment).

Monsieur Michel PIROUX

EKYLIS
11, rue GUILLOUD
69442 LYON cedex 03

CLT AUDIT ET CONSEIL
24 chemin de la Charrière Blanche
69130 ECULLY

CMP HOLDING SAS

542 Route de l'Etang – ZI de Lucinges
01370 VAL REVERMONT

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

Exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021

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 2021 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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 consolidés pris isolément.

Immobilisations corporelles

Les règles et méthodes comptables relatives aux immobilisations corporelles sont présentées 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 avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicable en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du président.

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 10 juin 2022

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.



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2021

Bilan actif consolidé	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	Clôture	Ouverture
Immobilisations incorporelles	3 631 787	(1 128 151)		2 503 636	2 192 798
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	<i>1 291 792</i>	<i>(457 013)</i>		<i>834 779</i>	<i>519 550</i>
Immobilisations corporelles	78 372 971	(44 633 083)		33 739 888	32 632 849
Immobilisations financières	3 099 382			3 099 383	11 200 720
Titres mis en équivalence					
Actif immobilisé	85 104 140	(45 761 233)		39 342 908	46 026 367
Stocks et en-cours	10 323 592		(98 613)	10 224 980	6 252 673
Clients et comptes rattachés	11 566 881			11 566 881	5 464 800
Autres créances et comptes de régularisation	1 102 238			1 102 238	(7 888 816)
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	<i>222</i>			<i>222</i>	<i>1 253</i>
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	8 591 482			8 591 482	24 118 247
Actif circulant	31 584 194		(98 613)	31 485 582	27 946 904
Total Actif	116 688 334	(45 761 233)	(98 612)	70 828 490	73 973 271
Bilan passif consolidé				Clôture	Ouverture
Capital				240 000	240 000
Réserves				33 374 336	32 042 962
Résultat net (Part du groupe)				3 959 838	1 806 121
Capitaux propres (Part du groupe)				37 574 174	34 089 083
Intérêts minoritaires				1 028 375	665 400
Total des capitaux propres				38 602 550	34 754 483
Provisions pour risques et charges				343 310	695 066
Provisions				343 310	695 066
Dettes financières				13 607 809	25 076 369
Fournisseurs et comptes rattachés				10 339 703	6 208 828
Autres dettes et comptes de régularisation				7 935 118	7 238 525
<i>Dont Impôts différés Passif</i>				<i>1 364 097</i>	<i>1 137 732</i>
Dettes				31 882 630	38 523 722
Total Passif				70 828 489	73 973 271

Compte de résultat	2021	2020
Chiffre d'affaires	73 591 774	59 572 185
Autres produits d'exploitation	2 198 514	1 866 222
Produits d'exploitation	75 790 288	61 438 407
Achats consommés	(34 359 161)	(23 994 355)
Charges externes	(9 001 640)	(6 309 986)
Impôts et taxes	(861 368)	(1 193 053)
Charges de personnel	(22 659 202)	(21 212 900)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(4 571 483)	(4 927 222)
Charges d'exploitation	(71 452 854)	(57 637 516)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	4 337 428	3 800 891
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition		
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	4 337 428	3 800 891
Produits financiers	302 242	317 514
Charges financières	(436 140)	(421 523)
Résultat financier	(133 898)	(104 009)
Opérations en commun		
Produits exceptionnels	899 945	2 869
Charges exceptionnelles	(403 602)	(1 250 190)
Résultat exceptionnel	496 343	(1 247 321)
Impôts sur les résultats	(306 545)	(471 197)
Résultat net des entreprises intégrées	4 393 329	1 978 364
Résultat net des activités abandonnées		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	4 393 329	1 978 364
Intérêts minoritaires	433 491	172 243
Résultat net (part du groupe)	3 959 838	1 806 121



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2021

P&L	2021.12	2020.12	Variations
Chiffre d'affaires	73 591 774	59 572 185	14 019 589
Achats de production	(31 883 434)	(21 121 315)	(10 762 119)
Variation de stocks	2 626 454	(351 621)	2 978 075
Marge Brute	44 334 794	38 099 249	6 235 545
% MB / CA	60,2%	64,0%	44,5%
Masse salariale économique	(25 267 358)	(21 047 667)	(4 219 690)
Locations (équipement)	(212 581)	(182 841)	(29 741)
Frais de déplacement	(94 324)	(68 114)	(26 210)
Autres frais généraux	(8 993 185)	(6 882 949)	(2 110 236)
Impôts et taxes	(861 368)	(1 193 053)	331 685
EBITDA	8 905 972	8 724 625	181 347
% EBITDA / CA	12,1%	14,6%	1,3%
Dotations aux amortissements et provisions¹	(4 098 421)	(4 623 147)	524 727
EBIT	4 807 551	4 101 477	706 073
% EBIT / CA	6,5%	6,9%	5,0%
Produits financiers	302 242	317 514	(15 272)
Charges financières	(436 140)	(421 523)	(14 617)
Résultat financier	(133 898)	(104 009)	(29 889)
Produits exceptionnels	429 822	2 869	426 953
Charges exceptionnelles	(403 601)	(1 550 776)	1 147 175
Résultat exceptionnel	26 220	(1 547 908)	1 574 128
Impôt sur les bénéfices	(306 545)	(471 197)	164 652
Résultat net de l'ensemble consolidé	4 393 329	1 978 364	2 414 965
% CA	6,0%	3,3%	17,2%

¹ Inclus reclassement des subventions d'investissement pour 470 K



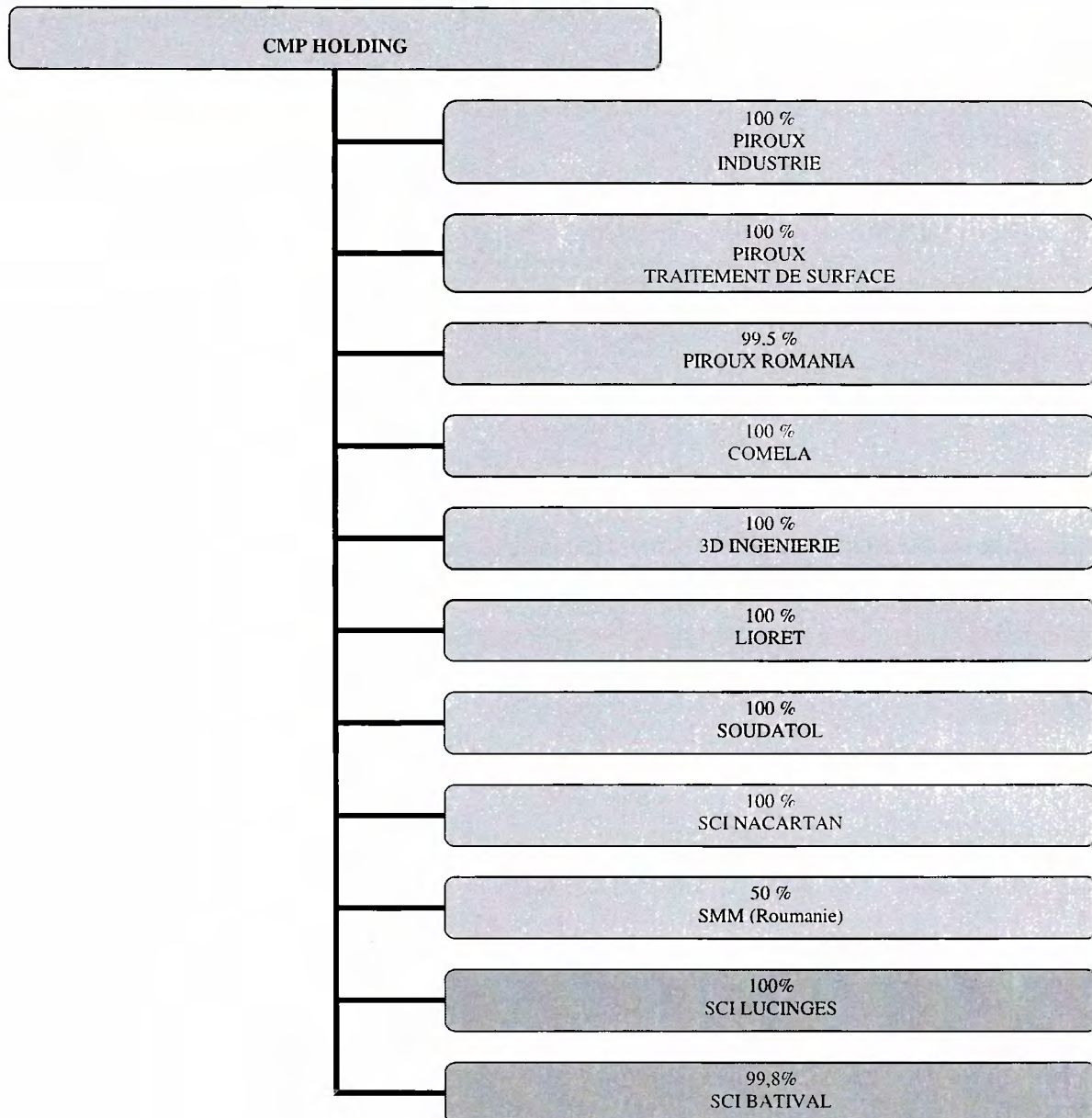
PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2021

Tableau de flux de trésorerie consolidé	2021.12	2020.12
Résultat net total des entités consolidées	4 393 329	1 978 364
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	4 209 699	4 921 689
Dotations aux amort./dépr. immos corporelles et incorporelles	4 561 455	4 621 103
(+) Dotations et reprises aux provisions - passif	(351 756)	300 586
Variation de l'impôt différé	(55 476)	(3 092)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	682	2 274
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	816	
Marge brute d'autofinancement	8 549 050	6 899 236
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(6 135 022)	659 754
Variation nette des stocks	(4 000 724)	215 913
Variation nette des clients et comptes rattachés	(6 164 118)	872 947
Variation nette des autres postes d'actifs	(731 706)	(798 852)
Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés	4 273 824	295 112
Variation nette des autres postes du passif	487 703	74 635
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	2 414 029	7 558 990
Acquisitions d'immobilisations	(4 984 540)	(2 011 496)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(41 989)	(61 895)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(4 762 100)	(2 025 326)
Acquisitions autres immobilisations financières	(172 467)	69 843
Dettes et créances sur acq/cessions d'immobilisations	(7 983)	5 883
Cessions d'immobilisations	12 306	2
Réduction des autres immobilisations financières	28 739	(101 991)
Incidence des variations de périmètre	(1 206 012)	
(-) Acquisition de titres consolidés	(1 207 500)	
(+) Trésorerie/endettement acquis / entrée de périmètre	1 488	
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(4 943 495)	(2 113 485)
Émissions d'emprunts	2 862 570	11 164 452
Remboursements d'emprunts	(14 207 394)	(1 902 501)
Dividendes versés des filiales	(57 320)	(14 327)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(128 249)	(397 557)
Augmentations / réductions de capital	20	
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(11 530 372)	8 850 067
Variation de change sur la trésorerie (IV)	(53 296)	(22 227)
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	(53 296)	(22 227)
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(15 517 378)	14 273 345
Trésorerie : ouverture	24 107 067	9 833 723
Trésorerie : ouverture	24 107 067	9 833 723
Trésorerie : clôture	8 589 689	24 107 067

Présentation des comptes consolidés 2021

Organigramme du Groupe consolidé



Entrées de périmètre 2021 : SCI LUCINGES (rachat) et SCI BATIVAL (création)



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2021

Evènements marquants de l'exercice

Activité

L'activité de l'exercice 2021 a retrouvé sa dynamique d'avant situation du COVID-19, avec une hausse de près de 25% du CA Groupe, passant ainsi de 59 ME en 2020 à 73 ME pour 2021.

Malgré une érosion du taux de Marge Brute, liée aux délais de répercussion des hausses de coûts matières sur les prix de vente, le niveau d'**EBITDA** est en progression, à **+ 8.9 ME** pour 2021 vs **+ 8.7 ME** en 2020.

Après dotation aux amortissements d'un niveau habituel autour de 4.5 ME, le **Résultat Courant** termine ainsi à **+ 4.7 ME** vs **+ 4.0 ME** pour 2020.

Après éléments exceptionnels et impôts, le **Résultat Net consolidé** termine à **+ 4.4 ME** vs **+ 1.9 ME** en 2020.

Périmètre

Rachat de la société **SCI LUCINGES**, propriétaire d'une partie des locaux d'exploitation du site de Val-Revermont ; le Groupe poursuit ainsi son internalisation des actifs immobiliers de production.

Création d'une société **SCI BATIVAL** dans des locaux contigus aux locaux de Val-Revermont, pour partie locaux de stockage pour les activités du Groupe, pour partie location de cellules d'activité à des tiers.

Evènements postérieurs

Le **CA du T1 2022** s'établit à **23.3 ME** vs 17.3 ME pour le T1 2021, mais à nuancer de l'impact significatif de la répercussion des hausses de prix des matières dans les prix clients.

Structure financière

Chiffres clés sur 5 ans	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Capitaux propres	37.6ME	34.8 ME	33.6 ME	27.8 ME	25.2 ME
Dettes financières	13 ME	15.0 ME	15.9 ME	18.3 ME	18.3 ME
Ratio capitaux propres / dettes financières	289%	232 %	211 %	152 %	140 %
EBITDA	8.9 ME	8.7 ME	12.4 ME	7.9 ME	6.9 ME
Ratio dettes financières / EBITDA	1.5 x	1.6 x	1,3 x	2,3 x	2,6 x
Trésorerie active consolidée	8.5 ME	14.1 ME	9,8 ME	4,2 ME	4,2 ME

La très bonne rentabilité de l'année 2021, malgré un début d'année de sortie de crise, a permis à la fois de maintenir un niveau d'investissement significatif de l'ordre de 4M€ et un désendettement net de -2M€. Le ratio des capitaux propres sur dettes financières reste très favorable de même que le ratio d'endettement dettes financières sur EBITDA, toujours inférieur à 2. Les PGE souscrits en 2020 pour 10 M€ ont été intégralement remboursés.

Perspectives 2022-2023

Dans un contexte de difficulté d'approvisionnement en matières premières (prix et disponibilité) le Groupe va s'efforcer de maintenir ses marges brutes.

La structure financière devrait poursuivre son amélioration, après de fortes années d'investissements dans les outils de production (2017 à 2019, principalement sur les sites roumains notamment).



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2021

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

- SCI LUCINGES (rachat)
- SCI BATIVAL (création)

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
LUCINGES	France	100%	IG	Immobilier Groupe
BATIVAL	France	99,8%	IG	Locaux d'activité hors groupe

Sociétés non consolidées

NOM	PAYS	% de contrôle
CDP ACCESS SARL	Roumanie	10 %

Cette société présente des capitaux propres de 4 451 KE au 31/12/2021.

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 ANC 2020-01. La première application du règlement n'a pas d'impact significatif sur les comptes consolidés clos au 31/12/2021, car le Groupe applique depuis l'origine les principales règles et méthodes comptables autrefois optionnelles, devenues obligatoires (retraitement du crédit-bail,...).

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 aux méthodes de référence, 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.

Les acquisitions des sociétés SCI NACARTAN (2017) et SCI LUCINGES (2021) ont donné lieu à l'affectation des écarts d'acquisition identifiés entre une part de goodwill et les terrains et constructions.

Variation des écarts d'acquisition	Ouverture	Clôture	Entrées de périmètre
Ecart d'acquisition	976 563	1 291 792	315 229
Amortissements des écarts d'acquisition	(457 013)	(457 013)	
Dépréciations des écarts d'acquisition			
Ecart d'acquisition net actif	519 550	834 779	315 229

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.



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2021

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 10 384 K€ au 31/12/2021 pour 8 852 K€ au 31/12/2020.

Impact des méthodes de référence si celles-ci ne sont pas retenues

La méthode de référence recommandée par le règlement ANC 2020-01 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.

Subventions reçues

Des subventions d'équipement ont été perçues au titre du programme France Relance pour un montant de 400 KE, comptabilisé parmi les Produits Exceptionnels.

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	0.20206102	0.20304122
S.M.M.	Roumanie	RON	0.20206102	0.20304122

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

1. Écarts d'acquisition

Détail des écarts d'acquisition affectés	Brut	Amortissements	Dépréciations	Valeur nette
209 - GOODWILL	1 291 792	(457 013)		834 779
Partenaires				
SCI NACARTAN	519 550			519 550
SCI LUCINGES	315 229			315 229
PIROUX INDUSTRIE	457 013	(457 013)		
212 - 213 TERRAINS ET CONSTRUCTIONS	3 040 479	(454 540)		2 585 939
Partenaires				
SCI NACARTAN	1 893 269	(454 540)		1 438 729
SCI LUCINGES	1 147 210			1 147 210

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.

Les écarts d'évaluation identifiés affectés sur les constructions sont amortis sur 20 ans. Compte tenu de la date d'entrée dans le Groupe des actifs SCI LUCINGES, l'amortissement commencera en 2022.

2. Immobilisations incorporelles et corporelles

Var. immobilisations corporelles et incorporelles	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Entrées de périmètre	
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	576 017	572 579	4 243	(6 800)	(880)		
Fonds commercial	1 482 761	1 482 761					
Autres immobilisations incorporelles	251 186	284 654	37 747		(4 278)		
Immobilisations incorporelles	2 309 964	2 339 995	41 989	(6 800)	(5 158)		
Terrains	2 408 797	2 507 143			(16 654)	2 790	112 210
Agencements et aménagements de terrains	1 557 155	1 605 649	58 700		(10 206)		
Constructions	26 613 547	28 079 998	719 738	(102 838)	(185 449)		1 035 000
Constructions sur sol d'autrui	867 004	867 004					
Installations techniques, matériel & outillage	39 166 495	41 951 266	3 028 026	(323 882)	(210 738)		291 366
Autres immobilisations corporelles	2 467 193	2 460 635	75 821	(77 711)	(4 668)		
Immobilisations corporelles en cours	313 300	901 276	879 816		(474)		(291 366)
Immobilisations corporelles	73 393 490	78 372 971	4 762 100	(504 431)	(428 189)	2 790	1 147 210
Immobilisations corporelles et incorporelles	75 703 454	80 712 966	4 804 090	(511 231)	(433 347)	2 790	1 147 210



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2021

Variation des amortissements	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess. Remb.)	Ecart de conversion
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(403 011)	(418 203)	(20 685)	6 800	(1 307)
Amortissements des autres immos incorp.	(233 705)	(252 934)	(23 152)		3 923
Amortissements des immobilisations incorporelles	(636 716)	(686 689)	(59 464)	6 800	2 691
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(1 214 544)	(1 479 237)	(273 554)		8 861
Amortissements des constructions	(13 374 927)	(14 363 587)	(1 146 451)	102 838	54 954
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(834 716)	(863 760)	(29 044)		
Amortissements install tech. matériel & outill.	(23 259 014)	(25 736 517)	(2 873 738)	310 894	85 341
Amortissements des autres immobilisations corp.	(2 077 440)	(2 189 982)	(194 831)	77 711	4 578
Amortissements des immobilisations corporelles	(40 760 641)	(44 513 446)	(4 398 085)	491 443	153 837
Amortissements sur actif immobilisé	(41 397 357)	(45 304 220)	(4 561 455)	498 243	156 349

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	0
Matériel de production	4 584	508
SOMME	7 447	1 222

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

Libellé	2020	2021	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion
Titres de participation	1 347	1 338				(10)
Titres immobilisés (non courants)	1 638	1 638				
Prêts	87 488	116 774	29 286			
Dépôts et cautionnements versés	793 604	908 045	143 180	(28 739)		
Immobilisations financières	884 077	1 027 796	172 467	(28 739)		(10)
Titres mis en équivalence						
Actifs financiers	884 077	1 027 796	172 467	(28 739)		(10)

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 4 451 KE au 31/12/2021.

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.



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2021

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
2020	240 000	3 436 774	30 701 852	(2 095 664)	1 806 121	34 089 083	665 400
Entrées de périmètre			(2 030)		2 030		
Affectation du résultat N-1		1 598 237	209 912		(1 808 150)		
Distribution/ brut versé			(128 249)			(128 249)	(57 320)
Var. de capital en numéraire et souscrip							20
Résultat					3 959 838	3 959 838	433 491
Ecart de conversion/effet de change				(346 498)		(346 498)	(13 217)
2021	240 000	5 035 012	30 781 486	(2 442 161)	3 959 839	37 574 175	1 028 375

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	Reprise	Ecart de conversion	Autres variations
Provisions	1 832 798	1 707 407	(351 756)	(3 932)	230 296
Autres provisions pour risques	695 066	343 310	(351 756)		
Impôts différés - passif	1 137 732	1 364 097		(3 932)	230 296
Provisions	1 832 798	1 707 407	(351 756)	(3 932)	230 296

Provisions : l'évolution du dossier (litige social) a permis une reprise de provision de 351 KE.

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,
- . les homogénéisations de durées d'amortissement de certaines filiales sur les règles Groupe,
- . les impôts différés passifs sur plus-values latentes de constructions identifiées lors de leur entrée dans le Groupe.

8. Dettes financières

Variation des dettes financières	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit	25 033 080	13 578 606	2 862 570	(14 201 878)	(115 165)	
Intérêts courus sur emprunts	14 452	9 752	816	(5 515)		
Dettes rattachées à des participations	17 657	17 657				
Concours bancaires (trésorerie passive)	11 179	1 793				(9 386)
Dettes financières	25 076 369	13 607 809	2 863 386	(14 207 394)	(115 165)	(9 386)

Diminution :

Remboursement des prêts PGE : 10ME

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	13 578 606	4 031 173	3 028 117	2 169 830	1 309 424	1 131 981	1 908 081
Intérêts courus sur emprunts	9 752	9 752					
Dettes rattachées à des participations	17 657	17 657					
Concours bancaires	1 793	1 793					
Dettes financières	13 607 809	4 060 375	3 028 117	2 169 830	1 309 424	1 131 981	1 908 081

Le groupe a pris la décision de rembourser intégralement en 2021 les différents PGE contractés lors de l'exercice 2020 pour un montant de 10 ME.

9. Produits constatés d'avance

Ils sont liés aux opérations courantes du Groupe.

10. Résultat financier

Principales composantes du résultat financier

En K Euros	2021	2020
Dividendes de participations non consolidées	32	35
Gestion de la trésorerie courante	32	33
Gains / pertes de changes	39	13
Intérêts des emprunts	(237)	(185)
SOMME	(134)	(104)

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	2021	2020
Plus-value nette sur cessions d'actifs	74	(3)
Subventions d'investissement	470	
Provision pour contrôle Urssaf	0	(300)
Reprise sur provision pour contrôle Urssaf	351	0
Redressement Urssaf	(399)	(1 200)
Autres	0	(44)
SOMME	496	(1 547)



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2021

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 26,5 % 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 31/12/21
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	4 393 328
Impôt sur les résultats	- 306 544
RESULTAT AVANT IMPOT	4 699 741
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE (au taux de 26,5 %)	- 1 245 466
CHARGE D'IMPOT COMPTABILISEE	- 306 544
DIFFERENCE D'IMPOT A ANALYSER	938 922
ANALYSE DE LA DIFFERENCE D'IMPOT	
Ecart de taux sur les sociétés étrangères	815 776
imposition à taux réduit (15 %)	5 170
imposition SCI transparente dans la société mère	0
Pertes fiscales de l'exercice non activées - sociétés étrangères	-
Utilisation de pertes fiscales antérieures non activées	95 320
Eléments imposés à des taux différents : majoration fiscale définitive des amortissements	54 282
Différences permanentes	- 23 964
Imposition de 1 % des dividendes intragroupe en Intégration Fiscale	- 4 750
autres	- 2 911
	938 922

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

Nature	Base Au 31/12/2021	Base Au 31/12/2020	Base Au 31/12/2019
Valeur des déficits fiscaux Groupe France non activés (soit base n'ayant pas fait l'objet d'une activation par prudence) – K EUROS	4 284	4 644	5 208

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	51 354	17 588	68 942
Traitement de surfaces	4 650	0	4 650
SOMME	56 004	17 588	73 592

Evènements postérieurs

Aucun évènement postérieur à la clôture pouvant entraîner une modification des états financiers consolidés au 31/12/2021 n'a été relevé à la date d'arrêté des comptes consolidés.

Engagements financiers et autres informations - Engagements donnés

Hypothèques conventionnelles (immeubles, matériel)	1 969
Nantissement de fonds de commerce	2 275
Nantissement de titres	2 480

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 1 %
Taux de charges sociales 38 %
Turnover à pourcentage constant faible

	Montant brut	Impôt	Net
Engagement total en Euros au 31/12/2021	2 459 144	651 674	1 807 410
Engagement total en Euros au 31/12/2020	2 285 109	571 277	1 713 832
Impact résultat théorique			93 638



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2021

Effectifs

Effectif total – année N : 746
Effectif total – année N-1 : 808
Effectif total – année N-2 : 878