

Bordereau attestant l'exactitude des informations - BOURG EN BRESSE - 0101 - Documents
comptables (B-C) - Dépôt le 25/07/2024 - 10723 - 1985 B 00230 - 333 158 277 - CMP HOLDING

Bilan actif consolidé	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé					
Ecart d'acquisition	1 807 939	(457 013)		1 350 926	1 350 926
Immobilisations incorporelles	2 173 584	(690 522)		1 483 062	1 402 722
Immobilisations corporelles	86 901 237	(50 958 171)		35 943 066	36 269 741
Immobilisations financières	1 404 414			1 404 415	811 789
Actif immobilisé	92 287 173	(52 105 705)		40 181 469	39 835 178
Stocks et en-cours	10 269 670		(134 960)	10 134 710	10 648 019
Clients et comptes rattachés	10 094 241			10 094 241	11 203 734
Impôts différés - actif					19 464
Autres créances et comptes de régularisation	5 132 806			5 132 806	3 816 948
Valeurs mobilières de placement	10 516 473			10 516 473	1 000 000
Disponibilités	9 180 782			9 180 782	15 434 641
Actif circulant	45 193 973		(134 960)	45 059 012	42 122 806
Total Actif	137 481 146	(52 105 705)	(134 959)	85 240 481	81 957 985

Bilan passif consolidé	Clôture	Ouverture
Capital	240 000	240 000
Primes liées au capital		
Ecart de réévaluation		
Réserves	39 475 188	37 158 925
Résultat net (Part du groupe)	7 525 169	2 980 825
Capitaux propres (Part du groupe)	47 240 357	40 379 750
Intérêts minoritaires	1 050 304	765 762
Autres fonds propres	479 637	516 815
Total des capitaux propres	48 770 298	41 662 327
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges		293 446
Impôts différés - passif	1 254 118	1 269 621
Provisions	1 254 118	1 563 067
Dettes financières	19 648 850	22 573 670
Fournisseurs et comptes rattachés	9 198 004	9 253 507
Autres dettes et comptes de régularisation	6 369 208	6 905 414
Dettes	35 216 062	38 732 591
Total Passif	85 240 481	81 957 985

Compte de résultat	2023	2022
Chiffre d'affaires	90 010 314	89 708 310
Autres produits d'exploitation	1 446 539	591 463
Produits d'exploitation	91 456 853	90 299 773
Achats consommés	(42 497 279)	(46 157 094)
Charges externes	(10 430 435)	(9 777 901)
Impôts et taxes	(858 555)	(870 033)
Charges de personnel	(27 062 885)	(25 096 213)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(4 860 037)	(5 166 929)
Charges d'exploitation	(85 709 189)	(87 068 169)
Résultat d'exploitation	5 747 664	3 231 604
Produits financiers	659 008	567 324
Charges financières	(762 062)	(732 558)
Résultat financier	(103 052)	(165 234)
Opérations en commun		
Résultat courant des entreprises intégrées	5 644 612	3 066 370
Produits exceptionnels	4 726 767	484 073
Charges exceptionnelles	(1 751 721)	(180 880)
Résultat exceptionnel	2 975 047	303 193
Impôts sur les résultats	(771 699)	(290 287)
Résultat net des entreprises intégrées	7 847 959	3 079 276
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		
Résultat net des activités abandonnées		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	7 847 959	3 079 276
Intérêts minoritaires	322 790	98 452
Résultat net (part du groupe)	7 525 170	2 980 824

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 31/12/2023, 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'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 >= 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.

Le rachat des parts sociales détenues par les actionnaires minoritaires dans la société PIROUX ROUMANIA en 2022 par la société CMP HOLDING a donné lieu à l'affectation d'un écart d'acquisition entre le coût d'acquisition des titres et la part correspondante dans les capitaux propres de sa filiale.

Variation des écarts d'acquisition	Ouverture	Clôture
Ecart d'acquisition	1 807 939	1 807 939
Amortissements des écarts d'acquisition	(457 013)	(457 013)
Ecart d'acquisition net actif	1 350 926	1 350 926

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 7 447 K€ au 31/12/2023 pour 6 581 K€ au 31/12/2022.

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

Une subvention pour investissement a été perçue en 2022 par PIROUX ROMANIA pour un montant de 517K€. Cette subvention perçue dans le cadre de l'achat de matériel est soumise à condition. Il faudra justifier au bout de 60 mois que le matériel acheté a généré des charges et de l'impôt pour un montant suffisant. A l'issue des 60 mois, il se peut que la société PIROUX ROMANIA soit dans l'obligation de restituer une partie de cette subvention.

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	0.20098	0.202155
S.M.M.	Roumanie	RON	0.20098	0.202155

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	1 807 939	(457 013)		1 350 926
Partenaires				
P-PIROUX ROMANIA	516 147			516 147
SCI LUCINGES	315 229			315 229
SCI NACARTAN	519 550			519 550
PIROUX INDUSTRIE	457 013	(457 013)		

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 15 ans.

2. Immobilisations incorporelles et corporelles

Var. immobilisations corporelles et incorporelles	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Correction A- nouveaux	Reclassement
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	578 963	596 179	54 220	(36 705)	(300)		
Fonds commercial	1 482 761	1 224 928		(257 833)			
Autres immobilisations incorporelles	270 424	352 477	83 556		(1 502)		
Immobilisations incorporelles	2 332 148	2 173 584	137 776	(294 538)	(1 802)		
Terrains	2 507 042	1 878 770	16 040	(714 038)	(5 273)		75 000
Agencements et aménagements de terrains	1 937 889	2 022 579	87 946		(3 256)		
Constructions	28 818 495	29 969 939	2 335 791	(1 010 215)	(61 463)	(37 670)	(75 000)
Constructions sur sol d'autrui	867 004	867 004					
Installations techniques, matériel & outillage	46 346 669	47 570 355	2 717 383	(1 402 857)	(90 839)		
Autres immobilisations corporelles	2 516 741	2 848 854	439 339	(105 764)	(1 462)		
Immobilisations corporelles en cours	1 705 574	1 743 735	227 147	(180 873)	(8 113)		
Immobilisations corporelles	84 699 415	86 901 237	5 823 646	(3 413 747)	(170 407)	(37 670)	
Immobilisations corporelles et incorporelles	87 031 563	89 074 821	5 961 422	(3 708 285)	(172 210)	(37 670)	

Variation des amortissements	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess. Remb.)	Ecart de conversion	Correction A- nouveaux	Reclassement
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(438 113)	(424 226)	(22 367)	36 705	(451)		
Amortissements des autres immos incorp.	(233 480)	(266 296)	(34 075)		1 259		
Amortissements des immobilisations incorporelles	(671 593)	(690 522)	(56 441)	36 705	809		
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(1 724 161)	(1 791 640)	(109 004)		4 526		37 000
Amortissements des constructions	(15 611 044)	(16 163 543)	(1 371 991)	831 437	22 496	(34 440)	
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(866 611)	(867 004)	(393)				
Amortissements install. tech. matériel & outill.	(27 875 266)	(29 718 580)	(3 091 999)	1 248 241	37 443		(37 000)
Amortissements des autres immobilisations corp.	(2 352 592)	(2 417 404)	(172 422)	105 764	1 847		
Amortissements des immobilisations corporelles	(48 429 674)	(50 958 171)	(4 745 810)	2 185 443	66 311	(34 440)	
Amortissements sur actif immobilisé	(49 101 267)	(51 648 692)	(4 802 252)	2 222 147	67 119	(34 440)	

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	0	0
Constructions	1 485	0
Matériel de production	4 584	135
SOMME	6 069	135

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)
Titres de participation	1 338	1 335	
Créances rattachées à des participations		501 194	501 193
Titres immobilisés	1 638	1 638	
Prêts	149 893	185 513	35 620
Dépôts et cautionnements versés	658 919	714 734	55 815
Immobilisations financières	811 788	1 404 414	592 629
Actifs financiers	811 788	1 404 414	592 629

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 10% (Roumanie)	1 338	501 193

La société CDP Access (Roumanie) possède des capitaux propres de 4 988 KE au 31/12/2023.

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	6 520 335	33 103 885	(2 465 294)	2 980 825	40 379 750	765 762
Correction A-nouveaux			(146)			(146)	
Affectation du résultat N-1		1 129 409	1 851 416		(2 980 825)		
Distributions		(400 000)	(123 130)			(523 130)	(33 763)
Résultat					7 525 170	7 525 170	322 790
Ecart de conversion/effet de change				(141 286)		(141 286)	(4 484)
Solde N	240 000	7 249 744	34 832 025	(2 606 580)	7 525 170	47 240 358	1 050 304

Nombre d'actions composant le capital social : 15 000

6. Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires portent sur :

- . 0.46 % de la société PIROUX ROMANIA
- . 34 % de la société SMM (Roumanie)

7. Provisions

Provisions réglementées

Conformément aux dispositions du règlement ANC 2020-01, 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)	Dotations	Diminution (Cess, Remb.)	Reprise	Ecart de conversion
Autres fonds propres	516 815	479 637			(34 499)		(2 679)
Subv. d'investissement nettes	516 815	479 637			(34 499)		(2 679)
Provisions et impôts différés	1 563 067	1 254 118			(14 316)	(293 446)	(1 186)
Autres provisions pour risques	293 446					(293 446)	
Impôts différés - passif	1 269 621	1 254 118			(14 316)		(1 186)
Provisions	2 079 882	1 733 755			(48 815)	(293 446)	(3 865)

Provisions : l'évolution du dossier (litige social) a permis une reprise de provision de 293 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	22 530 473	19 617 356	3 918 417	(6 664 513)	(23 151)	(143 870)
Intérêts courus sur emprunts	23 715	10 833	197	(13 079)		
Dettes rattachées à des participations	17 657	17 670	13			
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 826	2 991	1 165			
Dettes financières	22 573 670	19 648 850	3 919 792	(6 677 592)	(23 151)	(143 870)

Echéancier des 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	19 617 356	4 470 941	3 870 349	3 837 397	3 622 979	2 511 162	1 304 528
Intérêts courus sur emprunts	10 833	10 833					
Dettes rattachées à des participations	17 670	17 670					
Concours bancaires	2 991	2 991					
Dettes financières	19 648 850	4 502 435	3 870 349	3 837 397	3 622 979	2 511 162	1 304 528

9. Produits constatés d'avance

Ils sont liés aux opérations courantes du Groupe.

10. Résultat financier

Principales composantes du résultat financier

En K Euros	2023	2022
Dividendes de participations non consolidées	15	27
Gestion de la trésorerie courante	213	38
Gains / pertes de changes	25	(8)
Intérêts des emprunts	(357)	(222)
SOMME	(103)	(165)

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	2023	2022
Plus-value nette sur cessions d'actifs	3 140	(112)
Reprise sur provision pour contrôle Urssaf	293	56
Pertes exceptionnelles	(458)	(6)
Subventions	0	372
Autres	0	(6)
SOMME	2 975	303

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 25 % retenu pour les sociétés françaises et 16 % pour les sociétés en Roumanie.

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 par prudence que la probabilité de les récupérer sur les bénéfices des exercices suivants est insuffisante. Sur l'exercice, un montant de 1 987 KE en base a pu être utilisé (soit économie d'IS de 496 KE).

Preuve d'impôt

PREUVE D'IMPOT	AU 31/12/23
RESULTAT NET des entreprises intégrées	7 847 959
Impôt sur les résultats	- 771 699
RESULTAT AVANT IMPOT	8 619 659
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE (au taux de 25 %)	- 2 154 915
CHARGE D'IMPOT COMPTABILISEE	- 771 699
DIFFERENCE D'IMPOT A ANALYSER	1 383 215
ANALYSE DE LA DIFFERENCE D'IMPOT	
Ecart de taux sur les sociétés étrangères	1 065 068
différence d'impôt sur cession d'actifs	- 178 488
Utilisation de pertes fiscales antérieures non activées	496 933
Différences permanentes	637
autres	- 934
	1 383 215

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

Nature	Base Au 31/12/2023	Base Au 31/12/2022	Base Au 31/12/2021
Valeur des déficits fiscaux Groupe France non activés	3 240	5 227	4 284
(soit base n'ayant pas fait l'objet d'une activation par prudence) – K EUROS			

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	54 127	32 632	86 759
Traitement de surfaces	3 251	0	3 251
SOMME	57 378	32 632	90 010

Evènements postérieurs

Aucun évènement postérieur à la clôture pouvant entraîner une modification des états financiers consolidés au 31/12/2023 n'a été relevé à la date d'arrêt des comptes consolidés.

Engagements financiers et autres informations - Engagements donnés

Hypothèques conventionnelles (immeubles, matériel)	4 242
Nantissement de fonds de commerce	2 492
Nantissement de titres	964
Caution CMP HOLDING Holding	668

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 3.50 %
Taux de charges sociales 38 %
Turnover à pourcentage constant faible

	Montant brut	Impôt	Net
Engagement total en Euros au 31/12/2023	1 736 000	434 000	1 302 000
Engagement total en Euros au 31/12/2022	1 580 274	395 069	1 185 205
Impact résultat théorique			116 795

Effectifs

Effectif total – année N 826
Effectif total – année N-1 813
Effectif total – année N-2 746
Effectif total – année N-3 808

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 2023

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 2023.

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 2023 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 LE NACARTAN, SMM, SCI NACARTAN LUCINGES et SCI BATIVAL.

Toutes les sociétés clôturent au 31 décembre 2023, et ont eu un exercice de 12 mois.

Il est également rappelé que la société CMP HOLDING détient une participation de 10 % 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 **90 010 314 €** contre **89 708 310 €** au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation s'élèvent à (85 709 189 €) avec pour postes principaux :

- les achats consommés : (42 497 279 €) contre (46 157 094 €) au titre de l'exercice précédent,
- les charges externes : (10 430 435 €) contre (9 777 901 €) au titre de l'exercice précédent,
- les impôts et taxes : (858 555 €) contre (870 033 €) au titre de l'exercice précédent,
- les charges de personnel : (27 062 885 €) contre (25 096 213 €) au titre de l'exercice précédent,
- les dotations d'exploitation : (4 860 037 €) contre (5 166 929 €) au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation s'élève à 5 747 664 € contre 3 231 604 € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat net du groupe s'établit à 7 525 170 € contre 2 980 824 € au titre de l'exercice précédent.

Le chiffre d'affaires du groupe est stable avec une légère progression de 302 K€ au titre de l'exercice, ce qui se traduit néanmoins par une hausse significative du résultat net consolidé qui a été porté de 2 981 K€ à 7 525 K€.

** Bilan consolidé :*

Le total de bilan ressort à 85 240 481 € contre 81 957 985 € au titre de l'exercice précédent.

L'actif immobilisé s'élève à 40 181 469 € contre 39 835 178 € au titre de l'exercice précédent.

Les stocks et en cours ressortent à 10 134 710 € contre 10 648 019 € au titre de l'exercice précédent.

Au passif, les capitaux propres figurent pour 47 240 357 € contre 40 379 750 € au titre de l'exercice précédent.

Les emprunts et dettes financières s'élèvent à 19 648 850 € contre 22 573 670 € au titre de l'exercice précédent.

** Trésorerie*

La trésorerie ressort quant à elle à 9 180 782 € contre 15 434 641 € à la clôture de l'exercice précédent.

E – Faits significatifs

Après une forte accélération en 2022 (hausse de 23 % par rapport au précédent exercice), l'activité de l'exercice 2023 se stabilise à un niveau de chiffre d'affaires de 90 millions d'euros, comme en 2022.

Il est rappelé que le Groupe avait absorbé sur 2022 une grande partie des éléments perturbateurs de marge (hausse de tarifs, délais de répercussion aux clients, délais d'approvisionnements, coûts de l'énergie), lui permettant de retrouver en 2023 un niveau de marge brute plus conforme à ses standards, soit un taux de marge brute au niveau du Groupe de 59 % contre 54 % en 2022.

Le maintien du haut niveau de productivité, entretenu par la politique d'investissements continue du Groupe, permet d'atteindre un EBIDTA de 10,3 millions d'euros en 2023, soit un taux de 11,50 % du chiffre d'affaires contre 9,3 % en 2022.

Après dotation aux amortissements de 4,6 millions d'euros (comme pour l'exercice précédent), le résultat courant ressort à 5,6 millions d'euros contre 3 millions d'euros pour 2022.

La cession exceptionnelle d'actifs suite à un arrêt d'activité de l'un des sites du Groupe en France permet de dégager un résultat exceptionnel en hausse de 3 millions d'euros.

Après impôts, le résultat net consolidé ressort à 7,8 millions d'euros contre 3,1 millions d'euros en 2022.

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- Subventions reçues

Une subvention pour investissement a été perçue par la société PIROUX ROMANIA en 2022, pour un montant de 517 K€.

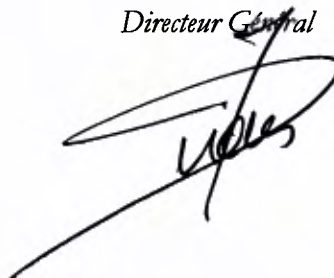
Cette subvention perçue dans le cadre de l'achat de matériel est soumise à condition : il faudra justifier au bout de 60 mois que le matériel acheté a généré des charges et de l'impôt pour un montant suffisant. A l'issue des 60 mois, il se peut donc que la société PIROUX ROMANIA soit dans l'obligation de restituer une partie de cette subvention.

H- Perspectives

Le ralentissement de l'activité constaté fin 2023 se poursuit sur le début de l'année 2024 et les signes de reprise se font attendre.

Nos efforts de gestion s'orienteront principalement vers la maîtrise des coûts pour maintenir nos marges, ainsi que sur des démarches commerciales pour trouver de nouveaux relais de croissance durant cette conjoncture économique difficile en Europe.

Monsieur Cédric PIROUX
Directeur Général

A stylized handwritten signature in black ink, consisting of a large, sweeping loop followed by a series of smaller, connected strokes that form the name 'Cédric Piroux'.

EKYLIS AUDIT
11, rue GUILLOUD
69442 LYON cedex 03

CLT AUDIT ET CONSEIL
24 chemin de 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 2023

CMP HOLDING

S.A.S. au capital de 240 000 €
Siège social : 542, Route de l'Etang – ZI de 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 2023

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 2023, 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires 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.821-55 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.

Lyon et Ecully, le 22 mai 2024

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.

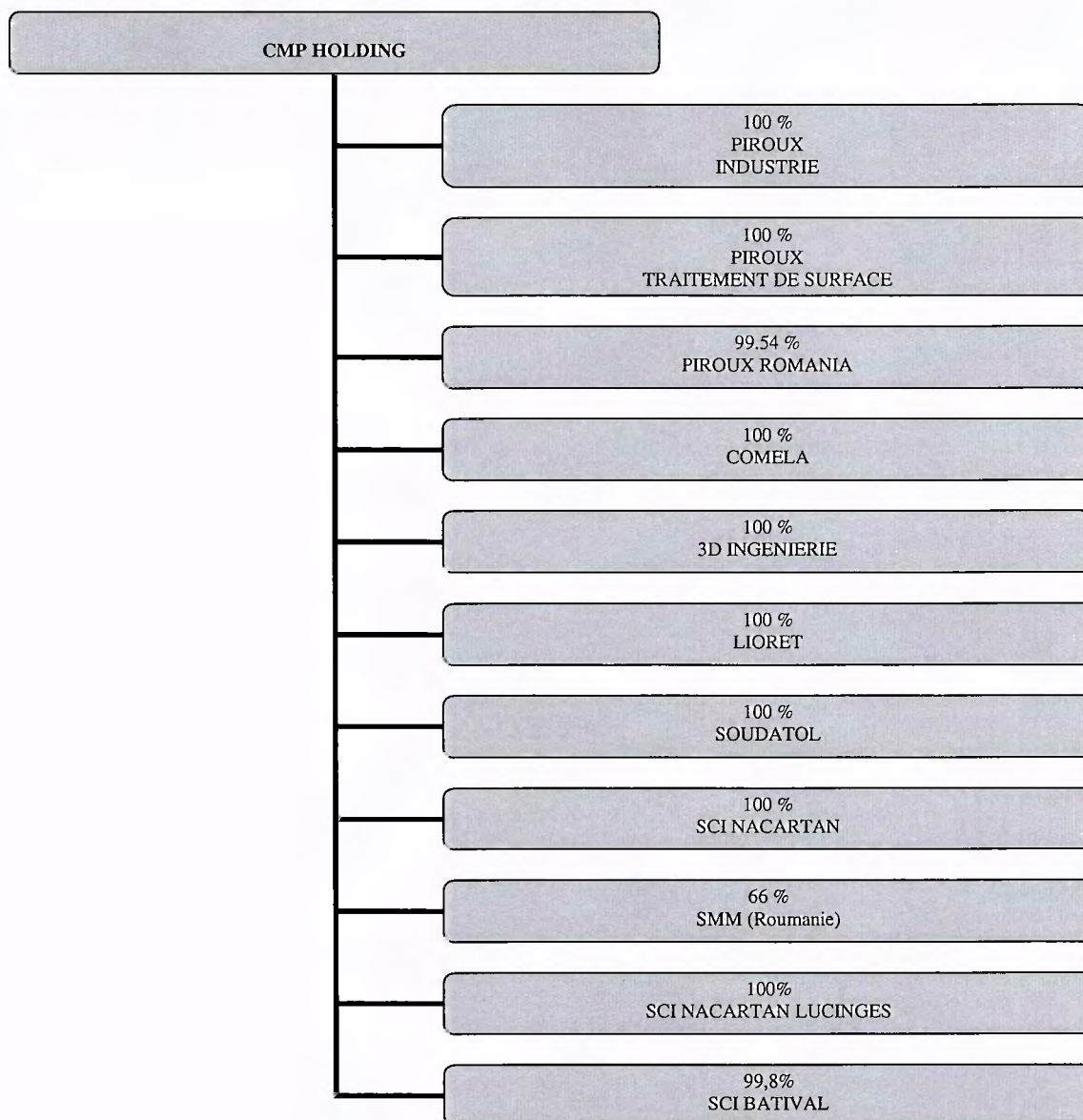


PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2023

Présentation des comptes consolidés 2023

Organigramme du Groupe consolidé





Evènements marquants de l'exercice

Activité

Après une forte accélération en 2022 (+ 23 % vs 2021), l'activité de l'exercice 2023 se stabilise à un niveau de **90 ME de CA**, idem 2022.

Le Groupe avait absorbé sur 2022 une grande partie des éléments perturbateurs de Marge (hausse de tarifs, délais de répercussion aux clients, délais d'approvisionnements, coûts de l'énergie), lui permettant de retrouver en 2023 un niveau de Marge Brute plus conforme à ses standards, soit un taux de **Marge Brute Groupe de 59 %** vs 54 % en 2022.

Le maintien du haut niveau de productivité, entretenu par la politique d'investissements continue du Groupe, permet d'atteindre un **EBITDA de 10.3 ME en 2023**, soit un taux de **11.5 %** du CA vs 9.3 % en 2022.

Après dotation aux amortissements de 4.6 ME (idem 2022), le **Résultat Courant** termine à + **5.6 ME** vs + 3.0 ME pour 2022.

La **cession exceptionnelle d'actifs** suite à un arrêt d'activité de l'un des sites du Groupe en France permet de dégager un Résultat exceptionnel de + **3.0 ME**.

Après impôts, le Résultat Net consolidé termine à + 7.8 ME vs + 3.1 ME en 2022.

Périmètre

Pas de variation dans le périmètre de consolidation sur l'exercice.

Evènements postérieurs

Perspectives 2024

Le ralentissement de l'activité constaté fin 2023 se poursuit sur le début de l'année 2024 et les signes de reprise se font attendre.

Nos efforts de gestion s'orienteront principalement vers la maîtrise des coûts pour maintenir nos marges, ainsi que sur des démarches commerciales pour trouver de nouveaux relais de croissance durant cette conjoncture économique difficile en Europe.



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2023

Structure financière

Chiffres clés sur 5 ans	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Capitaux propres	47.2 ME	40.3 ME	37.6 ME	34.8 ME	33.6 ME
Dettes financières	19.6 ME	22.4 ME	13 ME	15.0 ME	15.9 ME
Ratio capitaux propres / dettes financières	240 %	180 %	289 %	232 %	211 %
EBITDA	10.3 ME	8.3 ME	8.9 ME	8.7 ME	12.4 ME
Ratio dettes financières / EBITDA	1.9 x	2.7 x	1.5 x	1.6 x	1.3 x
Trésorerie active consolidée	19.6 ME	16.4 ME	8.5 ME	14.1 ME	9.8 ME

Le Groupe a pu maintenir un niveau d'**investissement** encore élevé de l'ordre de **6 M€** (financé à 100%) et un **désendettement** net de **-3 M€**.

Le ratio des Capitaux propres sur Dettes financières reste toujours très favorable.

Le Groupe dispose d'une **trésorerie** active de **19 ME** (dont créances affacturées pour 7 ME), égale au montant de sa dette financière.



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2023

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	99.54 %	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	66 %	IG	Production
LUCINGES	France	100%	IG	Immobilier Groupe
BATIVAL	France	99,8%	IG	Locaux d'activité hors groupe

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	99.54 %	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	66 %	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 4 988 KE au 31/12/2023.

Bilan actif consolidé	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé					
Ecart d'acquisition	1 807 939	(457 013)		1 350 926	1 350 926
Immobilisations incorporelles	2 173 584	(690 522)		1 483 062	1 402 722
Immobilisations corporelles	86 901 237	(50 958 171)		35 943 066	36 269 741
Immobilisations financières	1 404 414			1 404 415	811 789
Actif immobilisé	92 287 173	(52 105 705)		40 181 469	39 835 178
Stocks et en-cours	10 269 670		(134 960)	10 134 710	10 648 019
Clients et comptes rattachés	10 094 241			10 094 241	11 203 734
Impôts différés - actif					19 464
Autres créances et comptes de régularisation	5 132 806			5 132 806	3 816 948
Valeurs mobilières de placement	10 516 473			10 516 473	1 000 000
Disponibilités	9 180 782			9 180 782	15 434 641
Actif circulant	45 193 973		(134 960)	45 059 012	42 122 806
Total Actif	137 481 146	(52 105 705)	(134 959)	85 240 481	81 957 985

Bilan passif consolidé	Clôture	Ouverture
Capital	240 000	240 000
Primes liées au capital		
Ecart de réévaluation		
Réserves	39 475 188	37 158 925
Résultat net (Part du groupe)	7 525 169	2 980 825
Capitaux propres (Part du groupe)	47 240 357	40 379 750
Intérêts minoritaires	1 050 304	765 762
Autres fonds propres	479 637	516 815
Total des capitaux propres	48 770 298	41 662 327
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges		293 446
Impôts différés - passif	1 254 118	1 269 621
Provisions	1 254 118	1 563 067
Dettes financières	19 648 850	22 573 670
Fournisseurs et comptes rattachés	9 198 004	9 253 507
Autres dettes et comptes de régularisation	6 369 208	6 905 414
Dettes	35 216 062	38 732 591
Total Passif	85 240 481	81 957 985



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2023

Compte de résultat	2023	2022
Chiffre d'affaires	90 010 314	89 708 310
Autres produits d'exploitation	1 446 539	591 463
Produits d'exploitation	91 456 853	90 299 773
Achats consommés	(42 497 279)	(46 157 094)
Charges externes	(10 430 435)	(9 777 901)
Impôts et taxes	(858 555)	(870 033)
Charges de personnel	(27 062 885)	(25 096 213)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(4 860 037)	(5 166 929)
Charges d'exploitation	(85 709 189)	(87 068 169)
Résultat d'exploitation	5 747 664	3 231 604
Produits financiers	659 008	567 324
Charges financières	(762 062)	(732 558)
Résultat financier	(103 052)	(165 234)
Opérations en commun		
Résultat courant des entreprises intégrées	5 644 612	3 066 370
Produits exceptionnels	4 726 767	484 073
Charges exceptionnelles	(1 751 721)	(180 880)
Résultat exceptionnel	2 975 047	303 193
Impôts sur les résultats	(771 699)	(290 287)
Résultat net des entreprises intégrées	7 847 959	3 079 276
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		
Résultat net des activités abandonnées		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	7 847 959	3 079 276
Intérêts minoritaires	322 790	98 452
Résultat net (part du groupe)	7 525 170	2 980 824



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2023

P&L	2023.12	2022.12	Variations
Chiffre d'affaires	90 010 314	89 708 310	302 004
Achats de production	(36 533 137)	(40 972 349)	4 439 212
Variation de stocks	(418 517)	39 090	(457 607)
Production immobilisée			
Marge Brute	53 058 660	48 775 051	4 283 609
% MB / CA	58,9%	54,4%	
Masse salariale économique	(29 413 183)	(27 930 686)	(1 482 496)
Locations (équipement)	(170 028)	(215 978)	45 950
Frais de déplacement	(95 005)	(132 008)	37 003
Autres frais généraux	(12 194 834)	(11 278 408)	(916 426)
Impôts et taxes	(858 555)	(870 033)	11 478
EBITDA	10 327 056	8 347 938	1 979 117
% EBITDA / CA	11,5%	9,3%	
Dotations aux amortissements et provisions	(4 579 392)	(4 743 884)	164 493
EBIT	5 747 664	3 604 054	2 143 610
% EBIT / CA	6,4%	4,0%	709,8%
Produits financiers	659 008	567 324	91 684
Charges financières	(762 060)	(732 558)	(29 502)
Résultat financier	(103 052)	(165 234)	62 182
Produits exceptionnels	4 726 767	111 623	4 615 145
Charges exceptionnelles	(1 751 721)	(180 880)	(856 890)
Résultat exceptionnel	2 975 047	(69 257)	3 758 255
Impôt sur les bénéfices	(771 699)	(290 287)	(481 413)
Résultat net de l'ensemble consolidé	7 847 959	3 079 276	5 482 634
% CA	8,7%	3,4%	

Tableau de flux de trésorerie consolidé

2023.12

2022.12

Résultat net total des entités consolidées	7 847 959	3 079 278
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	4 250 973	5 065 097
Variation de l'impôt différé	9 594	(113 822)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(2 945 884)	171 404
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	72 967	19 769
Marge brute d'autofinancement	9 235 609	8 221 726
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(470 532)	(1 434 401)
Variation nette des stocks	495 832	(425 516)
Variation nette des clients et comptes rattachés	1 082 622	363 879
Variation nette des autres postes d'actifs	(1 475 664)	(645 111)
Variation des rubriques de liaison	(5 760)	21 090
Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés	(115 187)	(1 083 001)
Variation nette des autres postes du passif	(452 375)	334 258
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	8 765 077	6 787 325
Acquisitions d'immobilisations	(6 554 049)	(7 652 899)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(137 776)	(52 128)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(5 823 646)	(7 555 266)
Acquisitions autres immobilisations financières	(592 627)	(45 100)
Dettes et créances sur acq/cessions d'immobilisations		(406)
Cessions d'immobilisations	4 432 021	44 750
Réduction des autres immobilisations financières		261 108
Incidence des variations de périmètre		(818 000)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(2 122 028)	(8 165 041)
Émissions d'emprunts	3 918 430	13 102 281
Remboursements d'emprunts	(6 677 592)	(4 160 579)
Variations des subventions d'investissements	(34 499)	518 721
Hors groupe	(556 893)	(221 460)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(3 350 554)	9 238 964
Variation de change sur la trésorerie (IV)	(31 045)	(18 122)
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	(31 045)	(18 122)
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	3 261 449	7 843 126
Trésorerie : ouverture	16 432 815	8 589 689
Trésorerie : ouverture	16 432 815	8 589 689
Trésorerie : clôture	19 694 264	16 432 815

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 31/12/2023, 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 goodwills 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.

Le rachat des parts sociales détenues par les actionnaires minoritaires dans la société PIROUX ROUMANIA en 2022 par la société CMP HOLDING a donné lieu à l'affectation d'un écart d'acquisition entre le coût d'acquisition des titres et la part correspondante dans les capitaux propres de sa filiale.

Variation des écarts d'acquisition	Ouverture	Clôture
Ecart d'acquisition	1 807 939	1 807 939
Amortissements des écarts d'acquisition	(457 013)	(457 013)
Ecart d'acquisition net actif	1 350 926	1 350 926

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 7 447 K€ au 31/12/2023 pour 6 581 K€ au 31/12/2022.

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

Une subvention pour investissement a été perçue en 2022 par PIROUX ROMANIA pour un montant de 517K€. Cette subvention perçue dans le cadre de l'achat de matériel est soumise à condition. Il faudra justifier au bout de 60 mois que le matériel acheté a généré des charges et de l'impôt pour un montant suffisant. A l'issue des 60 mois, il se peut que la société PIROUX ROMANIA soit dans l'obligation de restituer une partie de cette subvention.

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	0.20098	0.202155
S.M.M.	Roumanie	RON	0.20098	0.202155

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	1 807 939	(457 013)		1 350 926
Partenaires				
P-PIROUX ROMANIA	516 147			516 147
SCI LUCINGES	315 229			315 229
SCI NACARTAN	519 550			519 550
PIROUX INDUSTRIE	457 013	(457 013)		

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 15 ans.

2. Immobilisations incorporelles et corporelles

Var. immobilisations corporelles et incorporelles	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Correction A- nouveaux	Reclassement
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	578 963	596 179	54 220	(36 705)	(300)		
Fonds commercial	1 482 761	1 224 928		(257 833)			
Autres immobilisations incorporelles	270 424	352 477	83 556		(1 502)		
Immobilisations incorporelles	2 332 148	2 173 584	137 776	(294 538)	(1 802)		
Terrains	2 507 042	1 878 770	16 040	(714 038)	(5 273)		75 000
Agencements et aménagements de terrains	1 937 889	2 022 579	87 946		(3 256)		
Constructions	28 818 495	29 969 939	2 335 791	(1 010 215)	(61 463)	(37 670)	(75 000)
Constructions sur sol d'autrui	867 004	867 004					
Installations techniques, matériel & outillage	46 346 669	47 570 355	2 717 383	(1 402 857)	(90 839)		
Autres immobilisations corporelles	2 516 741	2 848 854	439 339	(105 764)	(1 462)		
Immobilisations corporelles en cours	1 705 574	1 743 735	227 147	(180 873)	(8 113)		
Immobilisations corporelles	84 699 415	86 901 237	5 823 646	(3 413 747)	(170 407)	(37 670)	
Immobilisations corporelles et incorporelles	87 031 563	89 074 821	5 961 422	(3 708 285)	(172 210)	(37 670)	



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2023

Variation des amortissements	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Correction A- nouveaux	Reclassement
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(438 113)	(424 226)	(22 367)	36 705	(451)		
Amortissements des autres immos incorp.	(233 480)	(266 296)	(34 075)		1 259		
Amortissements des immobilisations incorporelles	(671 593)	(690 522)	(56 441)	36 705	809		
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(1 724 161)	(1 791 640)	(109 004)		4 526		37 000
Amortissements des constructions	(15 611 044)	(16 163 543)	(1 371 991)	831 437	22 496	(34 440)	
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(866 611)	(867 004)	(393)				
Amortissements install tech. matériel & outl.	(27 875 266)	(29 718 580)	(3 091 999)	1 248 241	37 443		(37 000)
Amortissements des autres immobilisations corp.	(2 352 592)	(2 417 404)	(172 422)	105 764	1 847		
Amortissements des immobilisations corporelles	(48 429 674)	(50 958 171)	(4 745 810)	2 185 443	66 311	(34 440)	
Amortissements sur actif immobilisé	(49 101 267)	(51 648 692)	(4 802 252)	2 222 147	67 119	(34 440)	

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	0	0
Constructions	1 485	0
Matériel de production	4 584	135
SOMME	6 069	135

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)
Titres de participation	1 338	1 335	
Créances rattachées à des participations		501 194	501 193
Titres immobilisés	1 638	1 638	
Prêts	149 893	185 513	35 620
Dépôts et cautionnements versés	658 919	714 734	55 815
Immobilisations financières	811 788	1 404 414	592 629
Actifs financiers	811 788	1 404 414	592 629

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 10% (Roumanie)	1 338	501 193

La société CDP Access (Roumanie) possède des capitaux propres de 4 988 KE au 31/12/2023.

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	6 520 335	33 103 885	(2 465 294)	2 980 825	40 379 750	765 762
Correction A-nouveaux			(146)			(146)	
Affectation du résultat N-1		1 129 409	1 851 416		(2 980 825)		
Distributions		(400 000)	(123 130)			(523 130)	(33 763)
Résultat					7 525 170	7 525 170	322 790
Ecart de conversion/effet de change				(141 286)		(141 286)	(4 484)
Solde N	240 000	7 249 744	34 832 025	(2 606 580)	7 525 170	47 240 358	1 050 304

Nombre d'actions composant le capital social : 15 000

6. Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires portent sur :

- . 0.46 % de la société PIROUX ROMANIA
- . 34 % de la société SMM (Roumanie)

7. Provisions

Provisions réglementées

Conformément aux dispositions du règlement ANC 2020-01, 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)	Dotations	Diminution (Cess, Remb.)	Reprise	Ecart de conversion
Autres fonds propres	516 815	479 637			(34 499)		(2 679)
Subv. d'investissement nettes	516 815	479 637			(34 499)		(2 679)
Provisions et impôts différés	1 563 067	1 254 118			(14 316)	(293 446)	(1 186)
Autres provisions pour risques	293 446					(293 446)	
Impôts différés - passif	1 269 621	1 254 118			(14 316)		(1 186)
Provisions	2 079 882	1 733 755			(48 815)	(293 446)	(3 865)

Provisions : l'évolution du dossier (litige social) a permis une reprise de provision de 293 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	22 530 473	19 617 356	3 918 417	(6 664 513)	(23 151)	(143 870)
Intérêts courus sur emprunts	23 715	10 833	197	(13 079)		
Dettes rattachées à des participations	17 657	17 670	13			
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 826	2 991	1 165			
Dettes financières	22 573 670	19 648 850	3 919 792	(6 677 592)	(23 151)	(143 870)

Echéancier des 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	19 617 356	4 470 941	3 870 349	3 837 397	3 622 979	2 511 162	1 304 528
Intérêts courus sur emprunts	10 833	10 833					
Dettes rattachées à des participations	17 670	17 670					
Concours bancaires	2 991	2 991					
Dettes financières	19 648 850	4 502 435	3 870 349	3 837 397	3 622 979	2 511 162	1 304 528

9. Produits constatés d'avance

Ils sont liés aux opérations courantes du Groupe.

10. Résultat financier

Principales composantes du résultat financier

En K Euros	2023	2022
Dividendes de participations non consolidées	15	27
Gestion de la trésorerie courante	213	38
Gains / pertes de changes	25	(8)
Intérêts des emprunts	(357)	(222)
SOMME	(103)	(165)

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	2023	2022
Plus-value nette sur cessions d'actifs	3 140	(112)
Reprise sur provision pour contrôle Urssaf	293	56
Pertes exceptionnelles	(458)	(6)
Subventions	0	372
Autres	0	(6)
SOMME	2 975	303

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 25 % retenu pour les sociétés françaises et 16 % pour les sociétés en Roumanie.

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 par prudence que la probabilité de les récupérer sur les bénéfices des exercices suivants est insuffisante. Sur l'exercice, un montant de 1 987 KE en base a pu être utilisé (soit économie d'IS de 496 KE).

Preuve d'impôt

PREUVE D'IMPOT	AU 31/12/23
RESULTAT NET des entreprises intégrées	7 847 959
Impôt sur les résultats	- 771 699
RESULTAT AVANT IMPOT	8 619 659
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE (au taux de 25 %)	- 2 154 915
CHARGE D'IMPOT COMPTABILISEE	- 771 699
DIFFERENCE D'IMPOT A ANALYSER	1 383 215
ANALYSE DE LA DIFFERENCE D'IMPOT	
Ecart de taux sur les sociétés étrangères	1 065 068
différence d'impôt sur cession d'actifs	- 178 488
Utilisation de pertes fiscales antérieures non activées	496 933
Différences permanentes	637
autres	- 934
	1 383 215

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

Nature	Base Au 31/12/2023	Base Au 31/12/2022	Base Au 31/12/2021
Valeur des déficits fiscaux Groupe France non activés (soit base n'ayant pas fait l'objet d'une activation par prudence) – K EUROS	3 240	5 227	4 284

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	54 127	32 632	86 759
Traitement de surfaces	3 251	0	3 251
SOMME	57 378	32 632	90 010

Evènements postérieurs

Aucun évènement postérieur à la clôture pouvant entraîner une modification des états financiers consolidés au 31/12/2023 n'a été relevé à la date d'arrêté des comptes consolidés.

Engagements financiers et autres informations - Engagements donnés

Hypothèques conventionnelles (immeubles, matériel)	4 242
Nantissement de fonds de commerce	2 492
Nantissement de titres	964
Caution CMP HOLDINGHolding	668

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 3.50 %
Taux de charges sociales 38 %
Turnover à pourcentage constant faible

	Montant brut	Impôt	Net
Engagement total en Euros au 31/12/2023	1 736 000	434 000	1 302 000
Engagement total en Euros au 31/12/2022	1 580 274	395 069	1 185 205
Impact résultat théorique			116 795

Effectifs

Effectif total – année N	826
Effectif total – année N-1	813
Effectif total – année N-2	746
Effectif total – année N-3	808