

CMP HOLDING
Société par actions simplifiée au capital de 213 840 euros
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 2024**

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 2024.

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.

Ce règlement est appliqué pour les comptes consolidés clos le 31 décembre 2024 sauf en ce qui concerne la non-provision au passif consolidé des engagements en matière de retraite.

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, 3D INGENIERIE, LIORET, SOUDATOL, SCI LE NACARTAN, SMM, SCI NACARTAN LUCINGES, SCI BATIVAL et SCI PALATTUM.

La société COMELA ne fait plus partie du périmètre de consolidation dans la mesure où cette société a été dissoute sans liquidation au profit de la société CMP HOLDING (TUP).

Toutes les sociétés clôturent au 31 décembre 2024, et ont eu un exercice de 12 mois.

Il est également rappelé que la société CMP HOLDING détient une participation de 28 % 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 80 716 710 € contre 90 010 314 € au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation s'élèvent à (76 734 582 €) avec pour postes principaux :

- les achats de production : (29 025 872 €) contre (36 533 137 €) au titre de l'exercice précédent,
- les variations de stocks : (542 462 €) contre (418 517 €) au titre de l'exercice précédent,
- la masse salariale économique : (30 287 922 €) contre (29 413 183 €) au titre de l'exercice précédent,
- les locations (équipement) : (99 586 €) contre (170 028 €) au titre de l'exercice précédent,
- les frais de déplacement : (118 808 €) contre (95 005 €) pour l'exercice précédent,
- les autres frais généraux : (10 912 590 €) contre (12 194 834 €) au titre de l'exercice précédent,
- les impôts et taxes : (823 452 €) contre (858 555 €) au titre de l'exercice précédent,
- les autres produits et charges : (4 686 €) contre 1 € au titre de l'exercice précédent,
- les dotations d'exploitation : (4 919 204 €) contre (4 579 391 €) au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation s'élève à 3 982 128 € contre 5 747 664 € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat net du Groupe s'établit à 3 884 285 € contre 7 847 960 € au titre de l'exercice précédent.

Le chiffre d'affaires du Groupe est en régression de 9 294 K€ au titre de l'exercice, ce qui se traduit nécessairement par une baisse significative du résultat net consolidé qui a été porté de 7 848 K€ à 3 884 K€.

** Bilan consolidé :*

Le total de bilan ressort à 86 115 229 € contre 85 240 479 € au titre de l'exercice précédent.

L'actif immobilisé s'élève à 42 113 319 € contre 40 181 467 € au titre de l'exercice précédent.

Les stocks et en cours ressortent à 9 139 388 € contre 10 134 710 € au titre de l'exercice précédent.

Au passif, les capitaux propres figurent pour 49 521 334 € contre 47 240 357 € au titre de l'exercice précédent.

Les emprunts et dettes financières s'élèvent à 19 459 321 € contre 19 648 850 € au titre de l'exercice précédent.

** Trésorerie*

La trésorerie ressort quant à elle à 8 425 510 € contre 9 180 782 € à la clôture de l'exercice précédent.

E – Faits significatifs

Après une stabilisation de notre chiffre d'affaires en 2022 et 2023 de 90 millions d'euros, le ralentissement amorcé début 2024 s'est maintenu tout au long de l'année. Ainsi, notre chiffre d'affaires a reculé de 9,3 millions d'euros

Malgré cette diminution de notre chiffre d'affaires, la marge brute du Groupe s'élève à 63,4 % contre 58,9 % en 2023.

Le maintien du haut niveau de productivité, entretenu par la politique d'investissements continue du Groupe, permet d'atteindre un EBIDTA de 8,9 millions d'euros en 2024, soit un taux de 11 % du chiffre d'affaires contre 11,50 % en 2023.

Après dotation aux amortissements de 4,9 millions d'euros (contre 4,6 pour l'exercice précédent), le résultat courant ressort à 3,98 millions d'euros contre 5,75 millions d'euros pour 2023.

Le résultat exceptionnel en forte baisse ressort à 6 034 euros contre 2,975 millions d'euros pour l'exercice précédent.

Après impôts, le résultat net consolidé ressort à 3,9 millions d'euros contre 7,8 millions d'euros en 2023..

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.

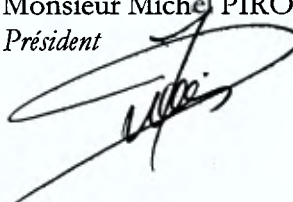
Une subvention pour investissement a été perçue en 2024 par SMM pour un montant de 709 K€.

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 sociales et de l'impôt pour un montant suffisant. A l'issue des 60 mois, il se peut donc que la société SMM soit dans l'obligation de restituer une partie de cette subvention.

H- Perspectives

Au cours de cet l'exercice 2025, 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 Michel PIROUX
Président

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'M. Piroux', written over a faint circular stamp or watermark.



PIROUX®
GROUPE

**CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL**

Comptes consolidés 2024

Bilan passif consolidé	Clôture	Ouverture
Capital	240 000	240 000
Primes liées au capital	155 000	0
Réserves et résultat consolidés	51 729 870	49 606 937
Autres réserves et report à nouveau	7 626 276	7 249 744
Réserves de consolidation groupe	40 444 108	34 832 024
Résultat de l'exercice Groupe		
Résultat net (Part du groupe)	3 659 486	7 525 169
Autres	(2 603 536)	(2 606 580)
Capitaux propres (Part du groupe)	49 521 334	47 240 357
Intérêts minoritaires	1 061 732	1 050 304
Intérêts minoritaires - Réserves	870 870	761 558
Intérêts minoritaires - Ecart de conversion	(33 936)	(34 044)
Intérêts minoritaires - Résultat	224 798	322 790
Total des capitaux propres	50 583 067	48 290 661
Autres fonds propres	1 093 931	479 637
Subv. d'investissement nettes - non courant	1 093 931	479 637
Provisions	0	0
Dettes financières	19 459 321	19 648 850
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	19 422 196	19 617 356
Intérêts courus sur emprunts	11 418	10 833
Dettes rattachées à des participations	25 706	17 670
Concours bancaires (trésorerie passive)		2 991
Fournisseurs et comptes rattachés	5 726 643	9 198 004
Dettes fournisseurs - courant	5 726 643	9 198 004
Factures non parvenues - courant		
Autres dettes et comptes de régularisation	9 252 268	7 623 326
Dettes sociales - courant	3 290 565	3 207 136
Dettes fiscales (hors IS) - courant	2 515 447	2 438 522
Impôts différés - passif	1 095 910	1 254 118
Etat - impôts sur les bénéfices - non courant		253 491
Comptes courants - passif - non courant	2 277 849	93 796
Autres dettes - non courant	7 138	
Autres dettes - courant	65 359	291 379
Produits constatés d'avance - non courant		84 884
<i>Dont Impôts différés Passif</i>	<i>1 095 910</i>	<i>1 254 118</i>
Dettes	34 438 231	36 470 180
Total Passif	86 115 229	85 240 479



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2024

P&L	2024.12	2023.12	Variations
Chiffre d'affaires	80 716 710	90 010 314	(9 293 604)
Ventes de marchandises	35 048	164 864	(129 816)
Production vendue de biens	37 914 105	48 778 278	(10 864 173)
Production vendue de services	42 331 608	40 258 033	2 073 575
Produits des activités annexes	483 121	809 139	(326 018)
Rabais, remises et ristournes accordés	(47 172)		(47 172)
Achats de production	(29 025 872)	(36 533 137)	7 507 265
Achat m.p., fournis. & aut. appro.	(22 387 069)	(28 724 016)	6 336 947
Achats d'études et prestations de services		(2 157)	2 157
Autres achats	(6 375 326)	(7 402 451)	1 027 125
Achats de marchandises	(262 042)	(398 684)	136 642
Pertes de change sur achats de marchandises	(12 330)	(134 969)	122 639
Gains de change sur achats de marchandises	10 895	129 140	(118 245)
Variation de stocks	(542 462)	(418 517)	(123 944)
Var. stocks mp, fournis. & autres appro.	(106 053)	(962 879)	856 826
Variation stocks de marchandises	(1 815)	(135 655)	133 840
Production stockée	(434 594)	680 016	(1 114 610)
Production immobilisée	0	0	0
Marge Brute	51 148 376	53 058 660	(1 910 284)
% MB / CA	63,4%	58,9%	20,6%
Masse salariale économique	(30 287 922)	(29 413 183)	(874 739)
Rémunérations du personnel	(22 575 635)	(21 857 135)	(718 500)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(5 291 799)	(5 198 863)	(92 936)
Autres charges de personnel	(1 996)	(6 887)	4 891
Transferts de charges d'exploitation	171 799	207 929	(36 130)
Personnel détaché et interimaire	(2 590 291)	(2 558 227)	(32 064)
Locations (équipement)	(99 586)	(170 028)	70 442
Locations mobilières et charges locatives	(99 586)	(170 028)	70 442
Frais de déplacement	(118 808)	(95 005)	(23 803)
Déplacements, missions et réceptions	(118 808)	(95 005)	(23 803)
Autres frais généraux	(10 912 590)	(12 194 834)	1 282 244
Achats non stockés de matières et fournitures	(3 745 181)	(4 865 608)	1 120 427
Sous-traitance	(14 646)	(522)	(14 124)
Locations immobilières et charges locatives	(258 099)	(213 486)	(44 613)
Entretien et réparations	(1 340 250)	(1 563 025)	222 775
Primes d'assurances	(365 147)	(315 635)	(49 512)
Redevances	(906 779)	(951 197)	44 418
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(347 474)	(199 161)	(148 313)
Publicité, publications, relations publiques	(126 884)	(83 906)	(42 978)
Transport	(2 133 022)	(2 112 094)	(20 927)
Frais postaux et frais de télécommunications	(177 446)	(166 756)	(10 690)
Frais bancaires	(10 443)	(9 139)	(1 304)
Autres charges externes	(1 823 418)	(1 897 346)	73 928
Autres charges	(219 769)	(94 907)	(124 862)
Subventions d'exploitation	109 821	95 763	14 058
Autres produits	446 147	182 186	263 961
Impôts et taxes	(823 452)	(858 555)	35 103
Impôts et taxes sur rémunérations	(750 544)	(800 142)	49 598
Autres impôts et taxes	(72 908)	(58 413)	(14 495)
Autres produits et charges	(4 686)	1	(4 687)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)	(4 686)	1	(4 687)
EBITDA	8 901 332	10 327 056	(1 425 724)
% EBITDA / CA	11,0%	11,5%	15,3%
Dotations aux amortissements et provisions	(4 919 204)	(4 579 391)	(339 812)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(2 240 491)	(2 170 813)	(69 678)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(2 689 116)	(2 631 439)	(57 677)
Dot./Amt. charges à répartir	(12 889)		(12 889)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(10 827)	(57 785)	46 958
Rep./Amt. & Dépr. immo. incorporelles		257 833	(257 833)
Rep./Dépr. sur actif circulant	34 119	22 812	11 307
EBIT	3 982 128	5 747 664	(1 765 536)
% EBIT / CA	4,9%	6,4%	19,0%



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2024

P&L	2024.12	2023.12	Variations
Produits financiers	979 375	659 008	320 366
Dividendes des autres participations	119 002	15 000	104 002
Revenus des créances rattachées à des participations	13 703	400	13 303
Produits sur créances et VMP	789 937	146 295	643 643
Gains de change sur opérations financières	56 685	429 712	(373 027)
Autres produits financiers	48	67 602	(67 554)
Charges d'intérêts	(478 922)	(357 888)	(121 034)
Pertes sur créances financières et VMP		(143)	143
Pertes de change sur opérations financières	(54 569)	(404 030)	349 461
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)	(468)	1	(469)
Charges financières	(533 959)	(762 060)	228 101
Résultat financier	445 416	(103 052)	548 468
Produits exceptionnels	17 011	4 726 767	(4 709 757)
Produits excep. s/ exercices antérieurs	2 485	1 300	1 185
Produits de cession d'immo.	14 526	4 417 169	(4 402 643)
Produits de cession de titres		14 852	(14 852)
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel		293 446	(293 446)
Charges exceptionnelles	(10 976)	(1 751 721)	1 740 744
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(3 604)	(311 388)	307 784
Charges excep. sur exercices antérieurs		(147 368)	147 368
VNC des immo. incorp. cédées	(7 956)	(1 292 965)	1 285 009
VNC d'autres éléments d'actif cédés	583		583
Résultat exceptionnel	6 034	2 975 047	(2 969 012)
Impôt sur les bénéfices	(549 294)	(771 699)	222 406
Impôt sur les bénéfices	(707 525)	(836 703)	129 178
Impôts différés	158 231	65 003	93 228
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			0
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 884 285	7 847 960	(3 963 675)
% CA	4,8%	8,7%	42,6%

NOTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

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

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 5 838K€ au 31/12/2024 pour 7 447 K€ au 31/12/2023.

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.

Déroptions 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 sociales 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.



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2024

Une subvention pour investissement a été perçue en 2024 par SMM pour un montant de 709K€. 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 sociales et de l'impôt pour un montant suffisant. A l'issue des 60 mois, il se peut que la société SMM 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	0.20103	0.20102
S.M.M.	Roumanie	RON	0.20103	0.20102

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
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	596 179	603 429	8 687	(1 443)	6
Fonds commercial	1 224 928	1 224 928			
Autres immobilisations incorporelles	352 477	413 110	60 598		35
Immobilisations incorporelles	2 173 584	2 241 468	69 285	(1 443)	41
Terrains	1 878 770	1 861 785			99
Agencements et aménagements de terrains	2 022 579	2 074 385	34 658		63
Constructions	29 969 939	30 572 248	798 342	(197 332)	1 299
Constructions sur sol d'autrui	867 004	867 004			
Installations techniques, matériel & outillage	47 570 355	49 609 133	2 604 957	(567 966)	1 786
Autres immobilisations corporelles	2 848 854	2 864 700	191 745	(175 931)	33
Immobilisations corporelles en cours	1 743 735	2 397 855	770 871	(116 913)	162
Immobilisations corporelles	86 901 237	90 247 109	4 400 573	(1 058 142)	3 441
Immobilisations corporelles et incorporelles	89 074 821	92 488 577	4 469 858	(1 059 584)	3 482



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2024

Variation des amortissements	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(424 226)	(452 769)	(34 113)	1 443	7
Amortissements des autres immos incorp.	(266 296)	(325 606)	(55 163)		(26)
Amortissements des immobilisations incorporelles	(690 522)	(778 374)	(89 276)	1 443	(19)
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(1 791 640)	(1 836 807)	(82 078)		(89)
Amortissements des constructions	(16 163 543)	(17 512 394)	(1 479 616)	131 244	(478)
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(867 004)	(867 004)			
Amortissements install tech. matériel & outill.	(29 718 580)	(32 340 446)	(3 118 002)	533 962	(826)
Amortissements des autres immobilisations corp.	(2 417 404)	(2 419 791)	(175 901)	173 550	(36)
Amortissements des immobilisations corporelles	(50 958 171)	(54 976 441)	(4 855 597)	838 756	(1 429)
Amortissements sur actif immobilisé	(51 648 692)	(55 754 816)	(4 944 873)	840 199	(1 448)

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

Actifs financiers	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	1 335	2 059 827	2 664 095	(583)	(1 000)	(604 603)
Créances rattachées à des participations - non courant	501 194	1 140 573	639 380			
Titres immobilisés (non courants)	1 638	1 638				
Prêts	185 513	223 759	40 530	(2 284)		
Dépôts et cautionnements versés	714 734	750 998	122 033	(85 769)		
Immobilisations financières	1 404 414	4 716 796	3 446 038	(88 053)	(1 000)	(604 603)
Titres mis en équivalence						
Actifs financiers	1 404 414	4 716 796	3 446 038	(88 053)	(1 000)	(604 603)

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 k€	Créance rattachée – Valeur nette en k€
CDP Access 28% (Roumanie)	2 654	1 141

La société CDP Access (Roumanie) possède des capitaux propres de 4.7 ME au 31/12/2024.

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	Primes liées au 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
2023	240 000	0	7 249 744	34 832 024	(2 606 580)	7 525 169	47 240 357	1 050 304
Correction A-nouveaux			0	(5 652)			(5 652)	(15)
Affectation du résultat N-1			1 376 060	6 149 109		(7 525 169)	0	0
Distribution/ brut versé			(999 529)	(376 372)			(1 375 901)	(213 463)
Résultat						3 659 486	3 659 486	224 798
Ecart de conversion/effet de change	0	0	0	0	3 044	0	3 044	108
Autres variations de périmètre	0	155 000	0	(155 000)	0	0	(0)	0
2024	240 000	1 240 000	7 626 276	39 359 106	(2 582 225)	3 659 486	49 542 642	1 062 488

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)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Reclassement	Variation du bas de bilan
Autres fonds propres	479 637	1 093 931	648 714	(34 468)	48	0	0
Subv. d'investissement nettes	479 637	1 093 931	648 714	(34 468)	48		
Provisions	1 254 118	1 095 910	0	0	23	(115 448)	(42 784)
Impôts différés - passif	1 254 118	1 095 910			23	(115 448)	(42 784)
Provisions	1 733 755	1 095 910	648 714	(34 468)	71	(115 448)	(42 784)

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	Variation du bas de bilan	Restructuration Fusion
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	19 617 356	19 422 196	4 364 910	(4 560 402)	332		
Intérêts courus sur emprunts	10 833	11 418	754	(168)			
Dettes rattachées à des participations	17 670	25 706	375 745	611 301			(979 010)
Concours bancaires (trésorerie passive)	2 991					(2 991)	
Dettes financières	19 648 850	19 459 321	4 741 409	(3 948 933)	332	(2 991)	(979 010)

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	19 422 196	4 454 644	4 435 007	4 235 758	3 136 971	1 239 013	1 920 803
Intérêts courus sur emprunts	11 418	11 418					
Dettes financières	19 433 614	4 466 062	4 433 007	4 235 758	3 136 971	1 239 013	1 920 803

9. Produits constatés d'avance

Ils sont liés aux opérations courantes du Groupe.

10. Résultat financier

Principales composantes du résultat financier

En K Euros	2024	2023
Dividendes de participations non consolidées	119	15
Gestion de la trésorerie courante	860	213
Gains / pertes de changes	(55)	25
Intérêts des emprunts	(479)	(357)
SOMME	445	(103)

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	2024	2023
Plus-value nette sur cessions d'actifs	9	3 140
Reprise sur provision pour contrôle Urssaf	0	293
Pertes exceptionnelles	(3)	(458)
SOMME	6	2 975

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.

Preuve d'impôt

PREUVE D'IMPOT	AU 31/12/24
RESULTAT NET des entreprises intégrées	3 884
Impôt sur les résultats	-549
RESULTAT AVANT IMPOT	4 434
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE (au taux de 25 %)	-1 108
CHARGE D'IMPOT COMPTABILISEE	-549
DIFFERENCE D'IMPOT A ANALYSER	559
ANALYSE DE LA DIFFERENCE D'IMPOT	
Ecart de taux sur les sociétés étrangères	790
Différence d'impôt sur cession d'actifs	
Utilisation de pertes fiscales antérieures non activées	-251
Différences permanentes	18
Autres	2

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

Nature	Base Au 31/12/2024	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	4 200	3 240	5 227	4 284



PIROUX®
GROUPE

Comptes consolidés 2024

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	58 709	19 160	77 869
Traitement de surfaces	2 848	0	2 848
SOMME	61 557	19 160	80 717

Evènements postérieurs

Aucun évènement postérieur à la clôture pouvant entraîner une modification des états financiers consolidés au 31/12/2024 n'a été relevé à la date d'arrêt des comptes consolidés.

Engagements financiers et autres informations - Engagements donnés

Hypothèques conventionnelles (immeubles, matériel)	1 201
Nantissement de fonds de commerce	1 903
Nantissement de titres	663
Cautions CMP HOLDING	291

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 3.20 %
Taux de charges sociales 38 %
Turnover à pourcentage constant faible

	Montant brut	Impôt	Net
Engagement total en Euros au 31/12/2024	1 963 000	490 750	1 472 250
Engagement total en Euros au 31/12/2023	1 736 000	434 000	1 302 000
Impact résultat théorique			170 250

Effectifs

Effectif total – année N 795

Effectif total – année N-1 826

Effectif total – année N-2 813

Effectif total – année N-3 746

CMP HOLDING
Société par actions simplifiée au capital de 213 840 €
Siège social : 542, Route de l'Etang
ZI Lucinges
01370 VAL REVERMONT
333 158 277 RCS BOURG EN BRESSE

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 20 JUIN 2025**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

TROISIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le **bénéfice** de l'exercice s'élevant à **3 965 247,07 €** de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	3 965 247,07 €
-------------------------------	-----------------------

En totalité au compte « autres réserves » qui s'élève ainsi à 11 567 522,63 €. Toutefois, ce montant ne tient pas compte de la réduction de capital intervenue début 2025

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués depuis la constitution de la Société ont été les suivants :

Distribution hors AGOA du 6 juillet 2023 :

400 000,00 €, soit 26,67 € par titre ;
Dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 400 000,00 €.

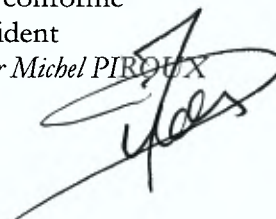
Distribution hors AGOA du 14 mai 2024 :

1 000 000,00 €, soit 66,67 € par titre ;
Dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 1 000 000,00 €.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 20 JUIN 2025

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président
Monsieur Michel 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'Étang – ZI de Lucinges
01370 VAL-REVERMONT

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2024

CMP HOLDING

S.A.S. au capital de 213 840 €
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 2024

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 2024, 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 2024 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.

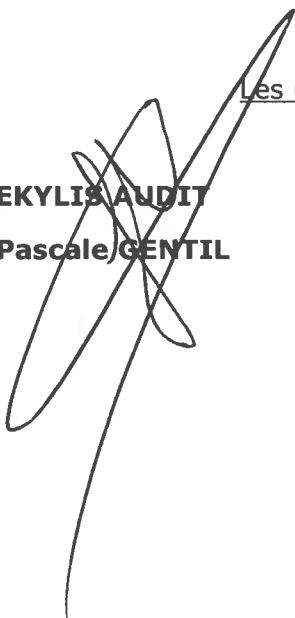
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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.

Lyon et Ecully, le 13 juin 2025

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.



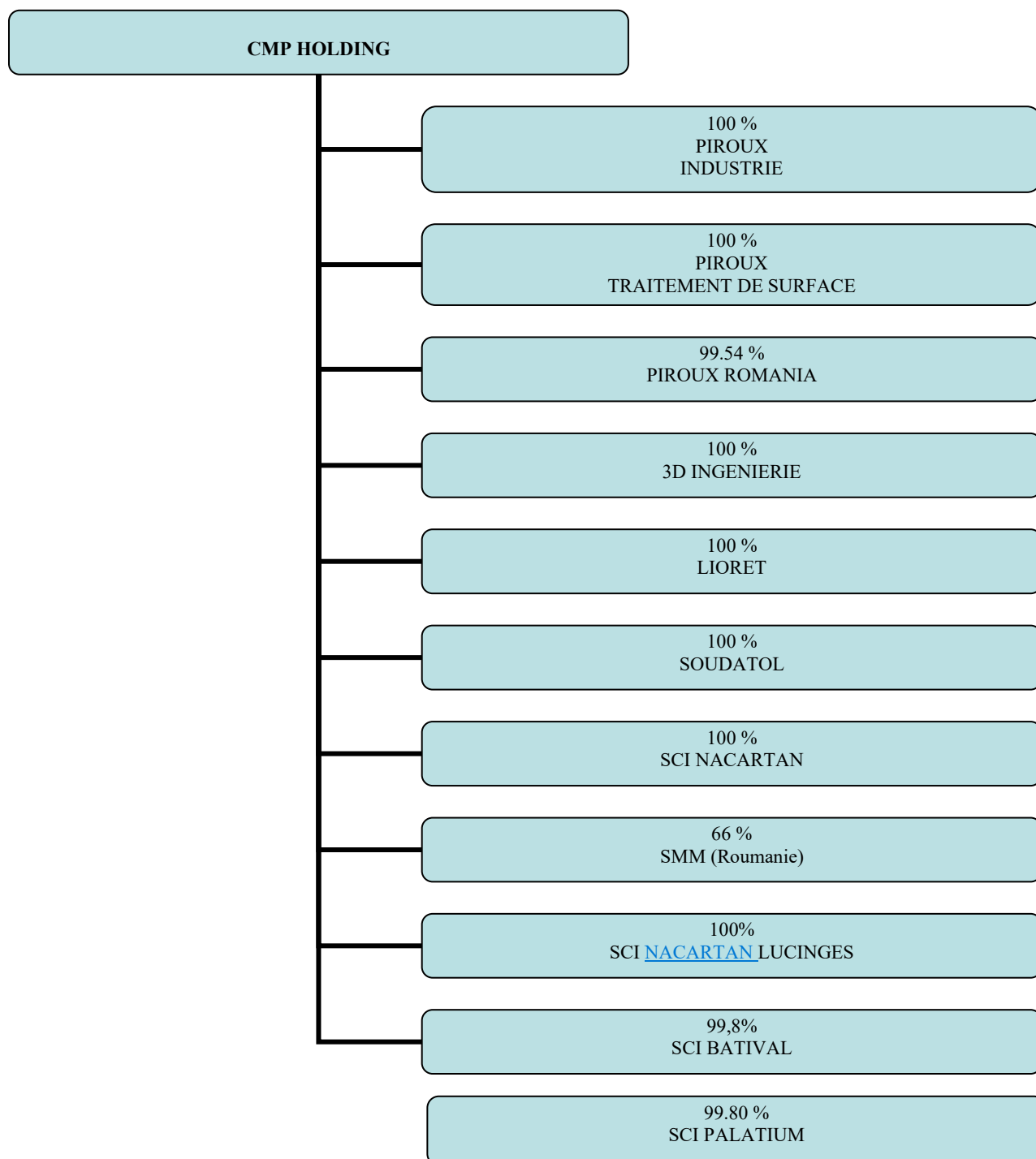
GROUPE PIROUX

COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE 2024

Présentation des comptes consolidés 2024

Organigramme du Groupe consolidé



Evènements marquants de l'exercice

Activité

Après deux années (2022 et 2023) de haut niveau d'activité à plus de 90 ME de CA, l'année 2024 est marquée par un **repli** de l'ordre de **- 10 %**, avec un **CA 2024 de 80 ME**. Après un premier semestre 2024 en ligne avec 2023, le Groupe a subi le ralentissement de l'activité économique générale intervenu sur le 2^e semestre 2024.

Par contre, le niveau de **Marge Brute** a poursuivi sa **progression** pour passer de 59 % en 2023 (54 % en 2022, impacté à l'époque par les hausses de prix matières, coûts de l'énergie...) à **63 %** en 2024, profitant d'un mix-produits plus favorable et de la poursuite des effets de l'amélioration continue de l'organisation et des investissements de production sur la productivité.

Dans ces conditions, l'impact de la baisse d'activité sur l'EBITDA reste limité, avec un **EBITDA 2024 de 8.9 ME à 11 % du CA vs 10.3 ME en 2023** (11.5 % du CA).

Après dotation aux amortissements de 4.9 ME (4.6 ME en 2023), l'**EBIT** termine à **+ 4.0 ME** vs **+ 5.7 ME** pour 2023.

La gestion de la Trésorerie du Groupe a permis de dégager des produits de placements pour 1 ME, générant un **Résultat Financier** positif de **+ 0.4 ME**.

Hors Résultat Exceptionnel (produit de cession d'actifs de 3.0 ME en 2023), le Résultat avant Impôt termine à **4.4 ME** sur 2024 pour **5.5 ME** en 2023.

Après impôts, le Résultat Net consolidé termine à **+ 3.9 ME** vs **+ 7.8 ME** en 2023.

Evènements postérieurs

Perspectives 2025

Le ralentissement de l'activité constaté sur le 2^e semestre 2024 se poursuit sur le début de l'année 2025. Des consultations sur de nouveaux marchés sont en cours et donnent des perspectives encourageantes pour la fin d'année.

Structure financière

Chiffres clés sur 5 ans	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Capitaux propres	50 ME	47.2 ME	40.3ME	37.6 ME	34.8 ME
Dettes financières	19.5 ME	19.6 ME	22.4 ME	13 ME	15.0 ME
Ratio capitaux propres / dettes financières	256 %	240 %	180 %	289 %	232 %
EBITDA	8.9 ME	10.3 ME	8.3 ME	8.9 ME	8.7 ME
Ratio dettes financières / EBITDA	2.1 x	1.9 x	2.7 x	1.5 x	1.6 x
Trésorerie active consolidée	24.2 ME	19.6 ME	16.4 ME	8.5 ME	14.1 ME

Le Groupe a pu maintenir un niveau d'**investissement** encore élevé de l'ordre de **4.4 M€** (financé à 100%).

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

Le Groupe dispose d'une **trésorerie** active de **24 ME** (dont créances affacturées pour 5.8 ME), supérieure au montant de sa dette financière.

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

SCI PALATIUM : Activité immobilière, démarrage fin 2024, aucune incidence significative sur les comptes consolidés.

Modification des % d'intégration

Néant

Sorties de l'exercice

COMELA : TUP dans CMP HOLDING

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
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
PALATIUM	France	99.8 %	IG	Immobilier

Sociétés non consolidées

NOM	PAYS	% de contrôle
CDP ACCESS SARL	Roumanie	28 %

Cette société présente des capitaux propres de 4.7 ME au 31/12/2024 et un résultat de 439 k€.

Le Groupe a augmenté sa participation dans cette société par un rachat de titres aux minoritaires, pour monter à 28% de détention.

Cette société n'est pas intégrée par mise en équivalence dans les comptes consolidés du Groupe en raison de l'incidence non significative sur le résultat (123 KE) et les capitaux propres (1.3 ME) et d'une activité différente du reste du Groupe (location de matériel uniquement).

Bilan actif consolidé	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	Clôture	Ouverture
Immobilisations incorporelles	4 049 407	(1 235 387)		2 814 019	2 833 988
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	<i>1 807 939</i>	<i>(457 013)</i>		<i>1 350 926</i>	<i>1 350 926</i>
Immobilisations corporelles	90 247 109	(54 976 441)		35 270 668	35 943 066
Immobilisations financières	4 028 631			4 028 632	1 404 413
Titres mis en équivalence					
Actif immobilisé	98 325 147	(56 211 829)		42 113 319	40 181 468
Stocks et en-cours	9 251 056		(111 668)	9 139 388	10 134 710
Clients et comptes rattachés	6 796 031			6 796 031	10 094 241
Autres créances et comptes de régularisation	3 855 010			3 855 010	5 132 806
Valeurs mobilières de placement	15 785 971			15 785 971	10 516 473
Disponibilités	8 425 510			8 425 510	9 180 782
Actif circulant	44 113 578		(111 668)	44 001 910	45 059 012
Total Actif	142 438 725	(56 211 829)	(111 667)	86 115 229	85 240 480

Bilan passif consolidé	Clôture	Ouverture
Capital	240 000	240 000
Primes liées au capital	155 000	0
Réserves et résultat consolidés	51 729 870	49 606 937
Autres	(2 603 536)	(2 606 580)
Capitaux propres (Part du groupe)	49 521 334	47 240 357
Intérêts minoritaires	1 061 732	1 050 304
Total des capitaux propres	50 583 067	48 290 661
Autres fonds propres	1 093 931	479 637
Provisions	0	0
Dettes financières	19 459 321	19 648 850
Fournisseurs et comptes rattachés	5 726 643	9 198 004
Autres dettes et comptes de régularisation	9 252 268	7 623 326
<i>Dont Impôts différés Passif</i>	<i>1 095 910</i>	<i>1 254 118</i>
Dettes	34 438 231	36 470 180
Total Passif	86 115 229	85 240 479

P&L	2024.12	2023.12	Variations
Chiffre d'affaires	80 716 710	90 010 314	(9 293 604)
Achats de production	(29 025 872)	(36 533 137)	7 507 265
Variation de stocks	(542 462)	(418 517)	(123 944)
Marge Brute	51 148 376	53 058 660	(1 910 284)
% MB / CA	63,4%	58,9%	20,6%
Masse salariale économique	(30 287 922)	(29 413 183)	(874 739)
Locations (équipement)	(99 586)	(170 028)	70 442
Frais de déplacement	(118 808)	(95 005)	(23 803)
Autres frais généraux	(10 912 590)	(12 194 834)	1 282 244
Impôts et taxes	(823 452)	(858 555)	35 103
Autres produits et charges	(4 686)	1	(4 687)
EBITDA	8 901 332	10 327 056	(1 425 724)
% EBITDA / CA	11,0%	11,5%	15,3%
Dotations aux amortissements et provisions	(4 919 204)	(4 579 391)	(339 812)
EBIT	3 982 128	5 747 664	(1 765 536)
% EBIT / CA	4,9%	6,4%	19,0%
Produits financiers	979 375	659 008	320 366
Charges financières	(533 959)	(762 060)	228 101
Résultat financier	445 416	(103 052)	548 468
Produits exceptionnels	17 011	4 726 767	(4 709 757)
Charges exceptionnelles	(10 976)	(1 751 721)	1 740 744
Résultat exceptionnel	6 034	2 975 047	(2 969 012)
Impôt sur les bénéfices	(549 294)	(771 699)	222 406
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			0
Résultat net de l'ensemble consolidé	3 884 284	7 847 960	(3 963 675)
% CA	4,8%	8,7%	42,6%

Tableau de flux de trésorerie consolidé	2024.12	2023.12
Résultat net total des entités consolidées	3 884 284	7 847 959
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	4 944 873	4 250 973
Variation de l'impôt différé	(155 557)	9 594
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	204 860	(2 945 884)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	754	197
Marge brute d'autofinancement	8 879 214	9 162 839
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	3 050 220	(464 540)
Variation nette des stocks	995 627	495 832
Variation nette des clients et comptes rattachés	3 298 771	1 082 622
Variation nette des autres postes d'actifs	298 694	(1 475 664)
Variation des rubriques de liaison	148 355	(5 760)
Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés	(3 470 974)	(115 187)
Variation nette des autres postes du passif	1 779 747	(446 383)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	11 929 434	8 698 299
Acquisitions d'immobilisations	(6 690 512)	(6 660 303)
Cessions d'immobilisations	14 526	4 432 021
Réduction des autres immobilisations financières	(551 327)	106 253
Incidence des variations de périmètre	(1 000)	0
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(7 228 313)	(2 122 029)
Émissions d'emprunts	4 731 639	3 918 430
Remboursements d'emprunts	(3 940 252)	(6 677 592)
Variations des subventions d'investissements	614 246	(34 499)
Hors groupe	(1 589 364)	(556 893)
Augmentations / réductions de capital	1 000	72 770
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(182 731)	(3 277 784)
Variation de change sur la trésorerie (IV)	172	(31 045)
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	172	(31 045)
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	4 518 562	3 267 441
Trésorerie : ouverture	19 694 264	16 426 823
Trésorerie : ouverture	19 694 264	16 426 823
Trésorerie : clôture	24 212 826	19 694 264

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 31/12/2024, 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.

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 5 838K€ au 31/12/2024 pour 7 447 K€ au 31/12/2023.

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 sociales 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.

Une subvention pour investissement a été perçue en 2024 par SMM pour un montant de 709K€. 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 sociales et de l'impôt pour un montant suffisant. A l'issue des 60 mois, il se peut que la société SMM 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	0.20103	0.20102
S.M.M.	Roumanie	RON	0.20103	0.20102

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	1 807 939	(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
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	596 179	603 429	8 687	(1 443)	6
Fonds commercial	1 224 928	1 224 928			
Autres immobilisations incorporelles	352 477	413 110	60 598		35
Immobilisations incorporelles	2 173 584	2 241 468	69 285	(1 443)	41
Terrains	1 878 770	1 878 870			99
Agencements et aménagements de terrains	2 022 579	2 057 300	34 658		63
Constructions	29 969 939	30 572 248	798 342	(197 332)	1 299
Constructions sur sol d'autrui	867 004	867 004			
Installations techniques, matériel & outillage	47 570 355	49 609 133	2 604 957	(567 966)	1 786
Autres immobilisations corporelles	2 848 854	2 864 700	191 745	(175 931)	33
Immobilisations corporelles en cours	1 743 735	2 397 855	770 871	(116 913)	162
Immobilisations corporelles	86 901 237	90 247 109	4 400 573	(1 058 142)	3 441
Immobilisations corporelles et incorporelles	89 074 821	92 488 577	4 469 858	(1 059 584)	3 482

Variation des amortissements	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(424 226)	(452 769)	(34 113)	1 443	7
Amortissements des autres immos incorp.	(266 296)	(325 606)	(55 163)		(26)
Amortissements des immobilisations incorporelles	(690 522)	(778 374)	(89 276)	1 443	(19)
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(1 791 640)	(1 836 807)	(82 078)		(89)
Amortissements des constructions	(16 163 543)	(17 512 394)	(1 479 616)	131 244	(478)
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(867 004)	(867 004)			
Amortissements install tech. matériel & outill.	(29 718 580)	(32 340 446)	(3 118 002)	533 962	(826)
Amortissements des autres immobilisations corp.	(2 417 404)	(2 419 791)	(175 901)	173 550	(36)
Amortissements des immobilisations corporelles	(50 958 171)	(54 976 441)	(4 855 597)	838 756	(1 429)
Amortissements sur actif immobilisé	(51 648 692)	(55 754 816)	(4 944 873)	840 199	(1 448)

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

<i>En K Euros</i>	Valeur brute	Valeur Nette
Terrains	0	0
Constructions	1 485	0
Matériel de production	4 584	48
SOMME	6 069	48

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

Actifs financiers	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	1 335	2 059 827	2 664 095	(583)	(1 000)	(604 603)
Créances rattachées à des participations - non courant	501 194	1 140 573	639 380			
Titres immobilisés (non courants)	1 638	1 638				
Prêts	185 513	223 759	40 530	(2 284)		
Dépôts et cautionnements versés	714 734	750 998	122 033	(85 769)		
Immobilisations financières	1 404 414	4 176 796	3 446 038	(88 053)	(1 000)	(604 603)
Titres mis en équivalence						
Actifs financiers	1 404 414	4 176 795	3 446 038	(88 053)	(1 000)	(604 603)

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 k€	Créance rattachée – Valeur nette en k€
CDP Access 28% (Roumanie)	2 050	1 141

La société CDP Access (Roumanie) possède des capitaux propres de 4.7 ME au 31/12/2024.

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	Primes liées au 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
2023	240 000	0	7 249 744	34 832 024	(2 606 580)	7 525 169	47 240 357	1 050 304
Correction A-nouveaux			0	(5 652)			(5 652)	(15)
Affectation du résultat N-1			1 376 060	6 149 109		(7 525 169)	0	0
Distribution/ brut versé			(999 529)	(376 372)			(1 375 901)	(213 463)
Résultat						3 659 486	3 659 486	224 798
Ecart de conversion/effet de change	0	0	0	0	3 044	0	3 044	108
Autres variations de périmètre	0	155 000	0	(155 000)	0	0	(0)	0
2024	240 000	155 000	7 626 276	40 444 108	(2 603 536)	3 659 486	49 521 334	1 062 488

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)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Reclassement	Variation du bas de bilan
Autres fonds propres	479 637	1 093 931	648 714	(34 468)	48	0	0
Subv. d'investissement nettes	479 637	1 093 931	648 714	(34 468)	48		
Provisions	1 254 118	1 095 910	0	0	23	(115 448)	(42 784)
Impôts différés - passif	1 254 118	1 095 910			23	(115 448)	(42 784)
Provisions	1 733 755	2 189 841	648 714	(34 468)	71	(115 448)	(42 784)

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	Variation du bas de bilan	Restructuration Fusion
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	19 617 356	19 422 196	4 364 910	(4 560 402)	332		
Intérêts courus sur emprunts	10 833	11 418	754	(168)			
Dettes rattachées à des participations	17 670	25 706	375 745	611 301			(979 010)
Concours bancaires (trésorerie passive)	2 991					(2 991)	
Dettes financières	19 648 850	19 459 321	4 741 409	(3 948 933)	332	(2 991)	(979 010)

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	19 422 196	4 454 666	4 435 007	4 235 758	3 136 971	1 239 013	1 920 803
Dettes rattachées à des participations	25 706	25 760					
Intérêts courus sur emprunts	11 418	11 418					
Dettes financières	19 459 320	4 491 844	4 433 007	4 235 758	3 136 971	1 239 013	1 920 803

9. Produits constatés d'avance

Ils sont liés aux opérations courantes du Groupe.

10. Résultat financier

Principales composantes du résultat financier

En K Euros	2024	2023
Dividendes de participations non consolidées	119	15
Gestion de la trésorerie courante	803	213
Gains / pertes de changes	2	25
Intérêts des emprunts	(479)	(357)
SOMME	445	(103)

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	2024	2023
Plus-value nette sur cessions d'actifs	9	3 140
Reprise sur provision pour contrôle Urssaf	0	293
Pertes exceptionnelles	(3)	(458)
SOMME	6	2 975

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.

Preuve d'impôt

PREUVE D'IMPOT	AU 31/12/24
RESULTAT NET des entreprises intégrées	3 884
Impôt sur les résultats	-549
RESULTAT AVANT IMPOT	4 434
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE (au taux de 25 %)	-1 108
CHARGE D'IMPOT COMPTABILISEE	-549
DIFFERENCE D'IMPOT A ANALYSER	559
ANALYSE DE LA DIFFERENCE D'IMPOT	
Ecart de taux sur les sociétés étrangères	790
Différence d'impôt sur cession d'actifs	
Utilisation de pertes fiscales antérieures non activées	-251
Différences permanentes	18
Autres	2
	559

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

Nature	Base Au 31/12/2024	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	4 200	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	58 709	19 160	77 869
Traitement de surfaces	2 848	0	2 848
SOMME	61 557	19 160	80 717

Evènements postérieurs

Aucun évènement postérieur à la clôture pouvant entraîner une modification des états financiers consolidés au 31/12/2024 n'a été relevé à la date d'arrêté des comptes consolidés.

Engagements financiers et autres informations - Engagements donnés

Hypothèques conventionnelles (immeubles, matériel)	1 201
Nantissement de fonds de commerce	1 903
Nantissement de titres	663
Caution CMP HOLDING	291

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 3.20 %
Taux de charges sociales 38 %
Turnover à pourcentage constant faible

	Montant brut	Impôt	Net
Engagement total en Euros au 31/12/2024	1 963 000	490 750	1 472 250
Engagement total en Euros au 31/12/2023	1 736 000	434 000	1 302 000
Impact résultat théorique			170 250

Effectifs

Effectif total – année N	795
Effectif total – année N-1	826
Effectif total – année N-2	813
Effectif total – année N-3	746