

RCS : BOBIGNY
Code greffe : 9301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2009 B 02039
Numéro SIREN : 511 322 059
Nom ou dénomination : CGR INTERNATIONAL

Ce dépôt a été enregistré le 21/07/2022 sous le numéro de dépôt 17596

CGR INTERNATIONAL

S.A.S au capital de 2 454 500 € - Siège Social : 2, rue Henri Poincaré - Les Beaudottes - 93270 SEVRAN
511 322 059 RCS Bobigny

COMPTES CONSOLIDES

AU 31 12 2021

CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. ROU...', is written below the stamp.

Bilan consolidé (Brut - Dépréciation)

Groupe : CGR

Périmètre : CGR_INT_NEV

Devise : EUR

Phase : RS

Scénario : 1

Période : 31/12/2021

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Ecart d'acquisition	14 714 979	363 666	14 351 313	14 245 441
Frais de recherche et développement	24 618	24 618		
Concessions, brevets, droits similaires	2 600 124	2 414 572	185 552	651 602
Fonds commercial	1 446 496	203 606	1 242 890	1 090 456
Autres immobilisations incorporelles				128 436
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	2 293 821		2 293 821	2 274 387
Constructions	17 764 625	8 491 200	9 273 425	9 124 726
Installations techniques, matériel, outillage	110 085 131	77 191 513	32 893 618	30 419 703
Autres immobilisations corporelles	11 195 059	8 780 304	2 414 755	2 231 652
Immobilisations en cours	3 141 316		3 141 316	3 140 258
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations				
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	24 810	16 010	8 800	8 800
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 709 586		1 709 586	1 513 970
TOTAL II	165 000 565	97 485 489	67 515 076	64 829 431
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	14 097 380	2 455 364	11 642 016	7 513 255
En-cours de production de biens	11 214 869	43 455	11 171 414	11 126 465
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	11 359 831	929 696	10 430 135	8 021 724
Marchandises	524 440	69 165	419 292	487 919
Avances et acomptes versés sur commandes	1 353 120		1 353 120	691 444
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	30 027 878	306 962	29 720 916	30 321 688
Actifs d'impôts différés				
Autres créances	2 868 498		2 868 498	3 379 456
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	3 081		3 081	3 096
Actions propres				
Disponibilités	15 707 021		15 707 021	22 682 179
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	600 294		600 294	470 172
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan				
TOTAL III	87 756 412	3 804 642	83 915 787	84 697 398
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	272 906		272 906	
Ecart d'arrondi actif	1		1	1
TOTAL GENERAL (I à VIII)	253 029 884	101 290 131	151 703 770	149 526 830

Bilan consolidé (Brut - Dépréciation)

Groupe :	CGR	Périmètre :	CGR_INT_NE
Devise :	EUR	Phase :	RS
Scénario :	1	Période :	31/12/2021

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	2 454 500	2 453 882
Primes d'émission, de fusion, d'apport	556 598	544 856
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de réévaluation groupe	196 236	185 482
Réserve légale	245 388	245 388
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	46 737 120	43 159 939
Ecarts de conversion groupe	-1 293 630	-2 271 316
Report à nouveau	214 542	3 636 907
RESULTAT GROUPE	9 376 927	5 166 539
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	58 487 681	53 121 677
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	733 056	731 790
Ecarts de conversion hors groupe	-21 983	-40 440
Résultat hors groupe	230 513	13 348
TOTAL II	941 586	704 698
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	474 508	920 593
Provisions pour charges	2 074 619	2 203 792
TOTAL IV	2 549 127	3 124 385
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	53 992 967	54 690 762
Concours bancaires courants	191 337	737 566
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	768 163	425 332
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 448 368	16 010 385
Dettes fiscales et sociales	9 935 762	10 595 749
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	874 023	617 497
Autres dettes	2 837 252	3 749 587
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	6 327 024	5 749 189
TOTAL V	89 374 896	92 576 067
Ecarts de conversion passif	VI 351 341	
Ecart arrondi passif	VII -861	3
TOTAL GENERAL (I à VII)	151 703 770	149 526 830

Compte de résultat consolidé

Groupe : CGR	Périmètre : CGR_INT_NEV
Devise : EUR	Phase : RS
Scénario : 1	Période : 31/12/2021

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises	1 397 340	756 931
Ventes de marchandises Export	1 666 142	1 856 819
Production vendue de biens	47 633 217	42 383 171
Production vendue de biens Export	115 015 492	102 650 596
Production vendue de services	104 003	762 106
Production vendue de services Export	477 458	189 066
TOTAL I	166 293 652	148 598 689
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	1 271 931	806 485
Production immobilisée	87 781	17 795
Subventions d'exploitation	138 689	273 532
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	2 089 142	4 204 020
Autres produits	92 733	664 069
TOTAL II	3 680 276	5 965 901
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	932 945	857 337
Variation de stock de marchandises	188 414	-147 294
Achats de matières premières et autres appro.	64 734 542	51 408 674
Variation de stock matières premières et approvisionnements	-3 640 099	-338 607
Autres achats et charges externes	36 790 470	33 149 301
Impôts, taxes et versements assimilés	1 543 336	1 991 562
Salaires et traitements	37 341 817	34 458 387
Charges sociales	11 613 296	10 917 623
Dotations aux amortissements des immobilisations	6 678 991	7 013 120
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	815 574	3 127 559
Dotations aux provisions pour risques et charges	492 370	1 181 121
Autres charges	225 838	619 984
TOTAL III	157 717 494	144 238 767
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	12 256 434	10 325 823
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

Compte de résultat consolidé

Groupe : CGR
 Devise : EUR
 Scénario : 1

Périmètre : CGR_INT_NEV
 Phase : RS
 Période : 31/12/2021

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.	106	19 418
Autres intérêts et produits assimilés	34 297	31 896
Reprises sur provisions et transferts de charges	122 259	183 938
Différences positives de change	902 820	2 192 742
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres produits financiers	3 758 294	
Ecart de conversion		251 047
TOTAL IV	4 817 776	2 679 041
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	121 230	122 259
Intérêts et charges assimilées	731 295	595 739
Différences négatives de change	959 508	4 051 291
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		346 556
Autres charges financières	3 716 177	
Ecart de conversion	5	10
TOTAL V	5 528 215	5 115 855
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-710 439	-2 436 814
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	11 545 995	7 889 009
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	33 387	240 675
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	51 940	-206 653
Reprises sur provisions et transferts de charges		1 041 982
TOTAL VI	85 327	1 076 004
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	659	1 357 053
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	106 285	130 632
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL VII	106 944	1 487 685
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-21 617	-411 681
Impôts dus sur les bénéfices	1 675 465	2 372 743
Impôts différés sur les bénéfices	241 473	-75 302
TOTAL VIII	1 916 938	2 297 441
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	174 877 031	158 319 635
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	165 269 591	153 139 748
Liaisons Résultat		
Résultat des sociétés intégrées	9 607 440	5 179 887
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	9 607 440	5 179 887
Résultat groupe	9 376 927	5 166 539
Résultat hors-groupe	230 513	13 348
Résultat par action	3,82126	2,10546
Résultat dilué par action	3,82126	2,10546
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	3,82126	2,10546

CGR INTERNATIONAL

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Décembre 2021

1 - PRINCIPES COMPTABLES

1.1 - Principes généraux

Le groupe établit les comptes consolidés selon le référentiel défini par le règlement ANC 2020-01, entré en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 01/01/2021. Ce nouveau règlement vient remplacer le règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

Les impacts de l'application du nouveau règlement sont présentés ci-après :

- En termes de méthodes comptables : Les principales dispositions du nouveau règlement sont les suivantes :
 - Comptabilisation, au bilan du preneur, des contrats de crédit-bail et des contrats assimilés ;
 - Etalement des primes d'émission, des primes de remboursement et des frais d'émission des emprunts ;
 - Comptabilisation des frais d'établissement en charges ;
 - Comptabilisation à l'actif des coûts visés aux articles 213-8, 231-22, 221-1 et 222-1 du règlement ANC 2014-03 ;
 - Comptabilisation des écarts de conversion au bilan.

Au regard de ces principales dispositions, le Groupe n'a identifié aucune modification des règles comptables. En effet, le Groupe appliquait déjà les méthodes préférentielles rendues obligatoires par le nouveau règlement (dont notamment l'activation des contrats de crédit-bail et assimilés, l'étalement des frais d'emprunts ; le Groupe n'étant pas concerné à date par les autres dispositions).

- En termes de présentation des états financiers : Les principales modifications de présentation des états financiers sont détaillées ci-après :
 - Modification de la présentation du bilan :
 - Les écarts d'acquisition sont présentés au bilan avec les immobilisations incorporelles, le détail est donné en annexes ;
 - Les impôts différés actifs sont présentés dans la rubrique autres créances et comptes de régularisation. Ils étaient présentés précédemment distinctement.
 - Les impôts différés passif sont présentés dans la rubrique autres dettes et comptes de régularisation. Ils étaient présentés précédemment en provisions pour risques et charges.
 - Modification de la présentation du compte de résultat :
 - Les dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition sont présentés au niveau du résultat d'exploitation, en présentant un résultat d'exploitation avant et après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition. Ils étaient précédemment constatés en bas du compte de résultat avant le résultat net consolidé.

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

Compte tenu de la réglementation sur les écarts d'acquisition (règlement ANC 2015-07 du 23 novembre 2015, modifiant le règlement n°99-02), les écarts d'acquisition, ayant une durée d'utilisation illimitée, ne sont plus amortis en consolidation, depuis le 1er janvier 2016 (Cf. Note 1.5).

Aucune autre modification des méthodes comptables n'est intervenue au cours de l'exercice.

1.2 - Dates d'arrêtés des comptes sociaux

Les exercices des sociétés consolidées correspondent à l'année civile, soit du 1er janvier au 31 décembre 2021.

1.3 - Méthodes de consolidation

La méthode de l'intégration globale est appliquée aux états financiers des entreprises contrôlées de manière exclusive, par détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote.

La société pour laquelle le groupe exerce une influence notable sur la gestion et la politique financière, sans la contrôler de manière exclusive, est mise en équivalence ; l'influence notable étant présumée lorsque plus de 20 % des droits de vote sont détenus.

La déconsolidation est entraînée notamment par la perte de contrôle sans cession de participation, par exemple à la suite de restrictions sévères et durables remettant en cause substantiellement le contrôle exercé sur cette entité. Les titres sont alors repris à l'actif du bilan pour leur valeur historique avec, le cas échéant, les provisions pour dépréciation antérieurement constituées. L'opération entraîne une variation des réserves consolidées (voir le tableau de variations des capitaux propres).

Toutes les transactions internes au groupe sont éliminées de même que les résultats internes au groupe (plus-values, profits sur stocks, dividendes ...).

1.4 - Immobilisations incorporelles

Elles sont évaluées à leur coût de revient d'origine ou à leur valeur nette comptable si elles ont fait l'objet d'un apport, à l'exclusion de tout frais financier.

Les immobilisations incorporelles sont amorties selon le mode linéaire, à l'exception des fonds de commerce. Les logiciels sont amortis sur 3 ans.

1.5 - Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisition correspondent à la différence entre les coûts d'acquisition des titres des sociétés consolidées et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Cette évaluation est basée sur un bilan d'entrée, déterminée suivant les règles applicables au groupe.

La détermination des justes valeurs et des écarts d'acquisition est finalisée dans un délai se terminant à la clôture du premier exercice ouvert postérieurement à l'acquisition, au cours duquel elle peut procéder aux analyses et expertises nécessaires en vue de cette évaluation.

Si de nouvelles informations conduisent, avant la fin du premier exercice qui suit l'entrée dans le périmètre de consolidation, à une nouvelle appréciation des valeurs fixées lors de l'entrée dans le bilan consolidé, celles-ci doivent être modifiées et il en découle automatiquement une modification de la valeur brute et des amortissements cumulés de l'écart d'acquisition.

Suite à l'application du règlement ANC 2015-07, la société a considéré que les écarts d'acquisition ont une durée d'utilisation qui n'est pas limitée dans le temps. Au regard de cette analyse, les écarts d'acquisition, ne sont plus amortis en consolidation depuis le 1er janvier 2016.

Conformément aux nouvelles dispositions réglementaires, des tests de dépréciation sont réalisés en regroupant les écarts d'acquisition par groupe d'actifs (Unités Génératrices de Trésorerie : UGT), lorsque l'analyse a mis en évidence leur fongibilité (suivi et gestion groupée des écarts d'acquisition).

A la clôture de chaque exercice, la valeur nette comptable des UGT ainsi identifiées est comparée à la valeur d'usage déterminée à partir des flux nets de trésorerie actualisés même en absence d'indice de perte de valeur.

1.6 - Immobilisations corporelles

La valeur brute des immobilisations corporelles figure au bilan à leur coût de revient d'origine ou à la valeur nette comptable si elles ont fait l'objet d'un apport, à l'exclusion de tout frais financier et de toute réévaluation.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon le mode linéaire, par référence aux durées d'utilisation suivantes :

- constructions : 20 ans,
- matériels industriels : 10 ans, - outillages industriels : 5 ans,

- agencements et aménagements des matériels et outillages industriels : 10 ans,
- agencements et installations diverses : 10 ans,
- matériels de transport : 5 ans,
- matériels de bureau : 6,66 ans,
- matériels informatiques : 3 ans,
- mobilier : 10 ans.

1.7 - Crédit-bail et location financière

Les biens financés au moyen de crédit-bail, location financière ou assimilé sont inscrits à l'actif du bilan pour leur valeur d'origine, en contrepartie d'une dette financière correspondant au capital restant à rembourser à la clôture de l'exercice.

Ces biens sont amortis suivant le mode linéaire sur les durées correspondant à leur catégorie.

1.8 – Affacturage

Le Groupe CGR comptabilise la contrepartie des cessions de créances réalisées en affacturage en dettes financières au passif du bilan.

CGR Saint-Yorre S.A.S.U a bénéficié d'un contrat d'affacturage depuis juillet 2012. Au 31 décembre 2021, le montant total des dépôts de garantie s'élève à 223 K€, la société a une trésorerie nette de 1 268 K€.

CGR PMPC S.A.S et **CGR BEDEVILLE S.A.S** bénéficient chacune d'un contrat d'affacturage. Au 31 décembre 2021, le montant total des dépôts de garantie s'élève respectivement à 304 K€ et 31 K€. **CGR PMPC S.A.S** a une trésorerie nette de 569 K€ et **CGR BEDEVILLE S.A.S** a une trésorerie nette de 111 K€.

1.9 - Stocks

Chaque lot de matière est valorisé en valeur brute au coût d'acquisition, selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré (CUMP). La valeur brute des marchandises et des matières premières comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Chaque lot de produit fini et d'en-cours est valorisé en valeur brute à son prix de vente auquel est appliqué le pourcentage "Coût de Production N/Chiffre d'affaires N", calculé par site de production pour tenir compte des particularités de chacun.

Les provisions sur stocks matières premières, produits finis et encours de production sont calculées selon les modalités suivantes :

- l'analyse de la durée de rotation des références de stock à partir de laquelle des coefficients dégressifs de dépréciation sont calculés,
- une appréciation du directeur de chaque site de production sur le degré d'obsolescence.

La provision globale s'élève au 31 décembre 2021 à la valeur de 3 498 K€ au lieu de 3 892 K€ au 31 décembre 2020, en baisse de 394 K€.

1.10 - Provision pour indemnité de départ à la retraite

Cette provision est destinée à faire face aux engagements correspondant à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés. Elle s'élève à 1 659 K€ au 31 décembre 2021, en voici le tableau de variation :

En K€	déc-20	Autres variations	Dotation	Reclassement PIDR CGR Mexico	Reprise	déc-21
Provision IDR	1 316	161	124	135	-76	1 659

La provision pour les salariés de CGR Mexico a été reclassé au 31/12/2021 de provision pour charges à provision pour indemnité de départ à la retraite, pour un montant de 296 K€, sachant qu'au 31/12/2020, cette provision était de 161 K€ soit une hausse de 135 K€. Cette provision correspond à la totalité de l'engagement de CGR Mexico vis-à-vis de ses salariés.

Pour l'ensemble des salariés des autres sociétés du groupe, l'engagement s'élève à 2 696 K€ (au lieu de 2 616 K€ au 31 décembre 2020), la différence de 1 333 K€ étant placée auprès d'un organisme financier.

Les modalités de calcul ont été établies selon la méthode rétrospective comme pour l'exercice précédent suivant les hypothèses :

- table de mortalité	TF 00-02
- taux de capitalisation :	0,9% l'an
- taux d'actualisation :	0,9% l'an
- taux de turn-over :	
- CGR	9,99% jusqu'à 49 ans, et 3,23% à partir de 50 ans
- ST YORRE	5,43% jusqu'à 49 ans, et 4,46% à partir de 50 ans
- PMPC	10,42% jusqu'à 49 ans, et 4,17% à partir de 50 ans
- BEDEVILLE	6,19% jusqu'à 49 ans, et 0% à partir de 50 ans
- CRISTIN	10,71% jusqu'à 49 ans, et 6,45% à partir de 50 ans
- augmentation des salaires :	
- CGR	2,82% l'an pour les cadres et 2,51% l'an pour les non cadres
- ST YORRE	1,46% l'an pour les cadres et 1,29% l'an pour les non cadres
- PMPC	1,89% l'an pour tous
- BEDEVILLE	1,45% l'an pour tous
- CRISTIN	0,5% l'an pour les cadres et 1% l'an pour les non cadres

1.11 - Conversion des comptes des filiales étrangères

Une correction de la réserve de conversion a été passée en report à nouveau.
Voir tableau de variation des capitaux propres.

2 - PERIMETRE DE CONSOLIDATION

La filiale CGR Hungary a été liquidée en mai 2021.
Deux SCI ont été créées en 2021 : CGR Immo Saint Yorre et CGR Tricot, dans le but de racheter les bâtiments de CGR Saint Yorre et de Tricot (établissement de CGR SAS).

Nom de la société	Pays	% Contrôle	% Intérêt	Méthode de consolidation
Société consolidante CGR INTERNATIONAL S.A.S	France	100	100	Mère
Sociétés consolidées				
Comptoir Général du Ressort S.A.S	France	98,16	98,16	Globale
CGR Saint Yorre S.A.S.U	France	100,00	98,16	Globale
CGR Cristin Electro Erosion S.A.S.U	France	100,00	98,16	Globale
CGR Europa S.L	Espagne	95,00	93,26	Globale
CGR de Mexico S.A de C.V	Mexique	99,99	98,16	Globale
CGR Polska Sp. z.o.o	Pologne	99,99	98,16	Globale
CGR B-E Gmbh	Allemagne	100,00	98,16	Globale
CGR Springs Ltd	Chine	100,00	98,16	Globale
CGR Elismol	Brésil	95,00	93,26	Globale
CGR PMPC S.A.S	France	100,00	98,16	Globale
CGR Bedeville S.A.S	France	100,00	98,16	Globale
CGR Boussières EURL	France	100,00	98,16	Globale

CGR Immo SCI	France	99,99	98,16	Globale
CGR Transilvania SRL	Roumanie	100,00	98,16	Globale
CGR Immo Saint Yorre SCI	France	100,00	98,16	Globale
CGR Tricot SCI	France	100,00	99,98	Globale

3 - FAITS CARACTERISTIQUES

Il convient de souligner qu'un événement important est survenu au cours de l'exercice. L'économie mondiale s'est trouvée fortement et négativement affectée par le manque de composants électroniques et la hausse du prix des matières premières, conséquence d'une reprise rapide de l'activité économique précédemment ralentie par la pandémie de COVID 19.

Des négociations ont été engagées avec les clients pour répercuter ses hausses dans les prix de vente.

A la clôture de l'exercice, la société constate que son activité a été ralentie par la situation économique tout en gardant un niveau satisfaisant.

4 – NOTES AU BILAN

4.1 - Immobilisations incorporelles en valeur brute

La correction de l'ouverture correspond au reclassement d'immobilisations incorporelles en résultat des heures de développement d'un projet de la filiale allemande CGR BE.

Les écarts d'acquisition s'élèvent en valeur nette à 14 351 K€ (dont 364 K€ d'amortissement) et se décomposent comme suit :

- CGR SAS : 5 230 K€
- CGR LPI et Seeleuthner : 2 293 K€
- CGR PMPC : 2 396 K€
- CGR Cristin : 2 418 K€
- CGR Elismol : 2014 K€ (vs 1 908 K€ au 31/12/2020)

Pour rappel, l'écart d'acquisition des sociétés anciennement filiales du groupe Sideo a été réaffecté au 31 décembre 2016 en totalité sur CGR PMPC, aucune survaleur n'ayant été identifiée sur CGR Bedeville, CGR Transilvania, CGR Concept et CGR Immo.

Il convient de constater un écart d'acquisition complémentaire suite au rachat des 5% de CGR Elismol, correspondant à la quote-part rachetée au minoritaire concerné, à hauteur de 106 K€.

<i>En K€</i>	déc-20	Correction à nouveaux	Acquisition	Cession	Ecart de conversion	déc-21
Ecarts d'acquisition	14 609		106			14 715
<i>CGR SAS</i>	5230					5230
<i>CGRLPI et Seeleuthner</i>	2293					2293
<i>CGR PMPC</i>	2396					2396
<i>CGR Cristin</i>	2418					2418
<i>CGR Elismol</i>	1908		106			2014
Frais de recherche et développement	25					25
Concessions, brevets et licences	2 909	-399	583	-506	13	2 600
Fonds de commerce :	1 410		65	-29		1 446
<i>CGR, Montrichard en 1995</i>	305					305
<i>CGR, Ressort des Alpes (Veynes)</i>	560					560
<i>CGR, autres</i>	222		65			287
<i>Saint Yorre</i>	15					15
<i>CGR Bedeville</i>	142					142
<i>CGR Cristin</i>	166			-29		137
Total	18 953	-399	754	-534	13	18 786

4.2 - Immobilisations corporelles en valeur brute

Les corrections de l'ouverture correspondent d'une part au reclassement de 213 K€ chez CGR Mexico d'immobilisations de la rubrique installations vers les rubriques constructions (125 K€) et autres immobilisations incorporelles (88 K€), et d'autre part à l'annulation de 646 K€ de chez CGR Elismol d'une immobilisation qui avait été comptabilisée en double à tort.

<i>En K€</i>	déc-20	Augmentation			Diminution	Variation de périmètre	Ecart de conversion	déc-21
		Correction à nouveaux	Acquisition	Reclassement	Cession Rebut			
Terrains	2 156						19	2 176
Terrains en crédit-bail	118							118
Constructions	15 078	125	510				255	15 968
Constructions en crédit-bail	1 797							1 797
Instal. tech. matériel, outillage	74 085	-859	5 096	3 492	-1 795	-58	587	80 548
Instal. tech. matériel, outillage, en crédit-bail	29 044		454				39	29 537
Autres immobilisations corporelles	9 180	88	519	245	-56		82	10 058
Autres immobilisations corp. en crédit-bail	1 137							1 137
Immobilisations en cours	3 140		3 679	-3 737			60	3 141
Total	135 735	-646	10 258	0	-1 850	-58	1 042	144 480

4.3 - Amortissements / Dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles

Pour rappel, l'amortissement de 364 K€ au 31 décembre 2017 correspond à celui dans les comptes consolidés au 31 décembre 2015 (dont 212 K€ sur CGR Elismol et 152 K€ sur LPI). Depuis le 1^{er} janvier 2016, suite à l'avis ANC 2015-07, les écarts d'acquisition ont cessé d'être amortissables sur 10 ans en absence de limite prévisible à leur durée d'utilisation.

En K€	déc-20	Augmentation		Diminution	Variation de périmètre	Ecart de conversion	déc-21
		Correction à nouveaux	Dotation	Reprise			
Immobilisations incorporelles	2 837	-81	244	0	0	6	3 006
Ecarts d'acquisition	364						364
Frais de recherche et développement	25						25
Concessions, brevets et licences	2 258	-81	231			6	2 415
Fonds de commerce, droit au bail	80	112	12				204
Autres immobilisations incorporelles	112	-112					0
Immobilisations corporelles	88 496	0	7 410	-1 692		308	94 463
Constructions	6 220	43	600			45	6 908
Constructions en crédit-bail	1 530		53				1 583
Instal. tech. matériel, outillage	46 053	-66	5 604	-1 643	-58	214	50 105
Instal. tech. matériel, outillage, en crédit-bail	26 583		504				27 087
Autres immobilisations corp.	6 973	22	649	-49		48	7 643
Autres immobilisations corp. en crédit-bail	1 137						1 137
Total	91 333	-81	7 654	-1 692		314	97 469

4.4 - Crédit-bail et location financière

Les investissements financés par crédit-bail ou location financière donnent lieu à des retraitements de postes de bilan dont l'impact est le suivant :

Impact retraitement crédits-baux	BILAN en K€
Immobilisations corporelles	32 589
Amortissements cumulés	29 806
Emprunts	1 325

4.5 - Provisions pour risques et charges

Les mouvements de l'exercice sont les suivants :

En K€	déc-20	Correction ouverture	Dotation	Reprise	Reclassement	déc-21
Provisions pour risques	921		194	-640		475
Provision pour charges	888	-271	258	-164	-296	416
Provision IDR	1 316		124	-76	135	1 498
Total	3 124	-271	576	-880	-161	2 388

La provision pour risques est passée de 921 K€ à 475 K€ sur l'exercice 2021, soit une baisse de -446 K€ décomposée comme suit :

- -223 K€ de reprise de provision nette de dotation pour litiges salariés chez CGR SAS ;
- -109 K€ de reprise de provision pour perte à terminaison sur projets outillages chez CGR BEDEVILLE ;
- -173 K€ de reprise de provision nette de dotation pour perte à terminaison sur projets outillages et litige client chez CGR PMPC ;
- +61 K€ de dotation de provision pour litiges sur projets outillages chez CGR ST YORRE.

La provision pour charges est passé de 888 K€ à 416 K€, soit une baisse de -473 K€ décomposée comme suit :

- -271 K€ de reprise de provision, qui avait été classé à tort en 2020 en provision pour risque suite à la correction à l'ouverture des crédits-baux de CGR Cristin ;
- -161 K€ de provision indemnités de départ en retraite de CGR Mexico au 31/12/2020 reclassée en provision IDR au 31/12/2021.

La provision pour indemnités de départ en retraite est passée de 1 316 K€ à 1 659 K€, soit une hausse de 343 K€ principalement due au reclassement de la provision IDR de CGR Mexico pour 296 K€ (soit 161 K€ de provision à fin 2020 augmentée de la dotation de 135 K€ sur l'exercice 2021), le reste de la variation correspondant à une dotation nette de reprise de seulement 48 K€.

4.6 - Dettes financières par échéance

En K€	Brut	-1 an	+1 an/-5 ans	+5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit à moins d'un an	1 172	1 172		
Emprunts auprès des établissements de crédit à plus d'un an (taux fixe)	52 017	17 531	34 197	290
Emprunts et dettes financières diverses	768	768		
Crédit baux et locations financières	1 364	381	983	
Ecarts de conversion	-369	-369		
Dettes financières	54 952	19 483	35 180	290
Disponibilités	15 710	15 710		
Dettes financières nettes	39 242	3 772	35 180	290

Le Groupe dispose de lignes bancaires de crédit à moyen terme (5 ans) et à court terme en découvert qui lui permettent de faire face aux besoins de financement de l'ensemble des sociétés du Groupe et qui sont maintenues sur l'exercice 2021.

Les écarts de conversion proviennent de l'élimination des dettes intercos des filiales étrangères converties en euros.

4.7 – Provision pour impôt différé

La provision pour impôts différés est inscrite conformément au nouveau règlement ANC dans le poste Autres dette, et s'élève à 1 567 K€ au 31 décembre 2021. Elle se ventile ainsi :

	K€
Durée des amortissements	1 035
Crédit baux	1 149
Provisions réglementées	1 383
Provision départ à la Retraite	-97
Profits sur stocks	-51
Cessions matériels	-237
Correction fiscalité différée	-1 113
Impôt différé CGR BE	-291
Impôt différé CGR Elismol	470
Impôt différé CGR Mexico	-519
Impôt différé CGR Polska	-161
Total	1 567

4.8 - Dettes garanties par des sûretés réelles

Néant

4.9 - Engagements hors bilan

Néant

5 - NOTES AU COMPTE DE RESULTAT

5.1 - Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du groupe se décompose de la manière suivante :

en K€	2021	2020	Variation
Biens :			
- France	47 633	42 383	5 250
- Export	115 015	102 651	12 365
Prestations de services :			
- France	1501	1519	-18
- Export	2 144	2 046	98
Total	166 294	148 599	17 695

L'éclatement par zone géographique des immobilisations corporelles, des ventes de produits finis et du résultat d'exploitation se présente ainsi :

	IMMOBILISATION		Ventes de		RESULTAT	
	CORPORELLES (valeur nette)		produits fabriqués		D'EXPLOITATION	
					Participation légale déduite	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Zone Euro	30 639	29 306	113 690	102 898	1 140	662
Pologne	7 489	7 554	17 181	14 576	3 111	2 807
Roumanie	112	117	5 885	4 435	2 028	1 609
Hongrie	0	0	0	117	0	293
Mexique	6 186	5 287	18 214	17 459	5 062	4 987
Chine	4 522	3 542	5 372	4 133	398	286
Brésil	1 069	1 386	2 306	1 417	518	-318
Total	50 017	47 191	162 649	145 034	12 256	10 326

5.2- Produits et charges exceptionnels

Nature de l'opération	Produit exceptionnel	Charge exceptionnelle	Produit / (Charge)
Opérations sur capital	52	106	-54
Autres opérations	33	1	33
Total	85	107	-22

La perte exceptionnelle de 22 K€ au 31/12/2021 n'appelle pas de commentaire particulier.

6 - EVENEMENTS POST CLOTURE

La crise des composants et la hausse du prix des matières premières affectent toujours l'activité du secteur automobile et encore plus de l'activité automobile au niveau mondial, ces bouleversements étant encore accentués par l'éclatement du conflit militaire entre l'Ukraine et la Russie fin février 2022. Eu égard aux mesures mises en place et à la situation de la société en résultant à la date de l'arrêt des comptes, la société estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

7 - NOTES DIVERSES

Effectifs

	31/12/2021	31/12/2020
Cadres	173	164
Agents de maîtrise/Techniciens	227	228
Employés	189	167
Ouvriers	795	852
Total	1384	1411

CGR INTERNATIONAL
Société par actions simplifiée
Au capital de 2 454 500,00 euros
Siège social : 2 Rue Henri Poincaré Les Beaudottes
93270 Sevran
511 322 059 RCS Bobigny



RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE

SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2021

Chers associés,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire en application des statuts et de l'article L 227-9 du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Nous vous rappelons que les convocations à la présente assemblée vous ont été régulièrement adressées ainsi que tous les documents prévus par l'article 21 des statuts.

I - SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

A - Activités dominantes :

La société est une holding animatrice du groupe CGR.

B - Faits marquants :

Par décisions extraordinaires du 15 avril 2021, notre Société et la SC Martel ont fusionné par voie d'absorption de la SC Martel dans CGR International SAS avec effet rétroactif fiscal et comptable au 1er janvier 2021. A l'issue de cette fusion, la SC Martel a été radiée et le capital social de CGR International est passé à 2 454 500 euros. Une distribution exceptionnelle sur les réserves de 2.945.400 euros a été votée par l'AGE.

Par décision du 8 janvier 2021, la réalisation juridique de la fusion simplifiée entre CGR PMPC SAS et CGR Concept SAS avec effet au rétroactif comptable et fiscal au 1er janvier 2021 a été constatée et CGR Concept a été radiée à effet du 8 février 2021.

Au cours de l'été 2021, la société est entrée au capital de la SCI CGR Tricot à hauteur 99% et de la SCI CGR IMMO Saint Yorre à hauteur de 90%.

Il faut encore prendre en compte le fait que l'économie mondiale s'est trouvée fortement et négativement affectée par le manque de composants et la hausse du prix des matières premières, conséquence d'une reprise rapide de l'activité économique précédemment ralentie par la pandémie de COVID 19.

Des négociations ont été engagées avec les principaux clients pour répercuter ces hausses.

A la clôture de l'exercice, la société constate que son activité a été ralentie par la situation économique tout en gardant un niveau satisfaisant.

C - Activité de ses filiales et des sociétés qu'elle contrôle par branche d'activité :

1/ CGR S.A.S

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021:

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 49 188 596 euros contre 46 668 142 euros au titre de l'exercice précédent.

Le total des produits d'exploitation s'élève à 50 213 490 euros contre 49 867 361 euros au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 48 622 307 euros contre 48 064 887 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort à 1 591 182 euros contre 1 802 473 euros au titre de l'exercice précédent.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 13 788 468 euros contre 12 751 683 euros au titre de l'exercice précédent.

Le montant des charges sociales s'élève à 4 899 011 euros contre 4 713 012 euros au titre de l'exercice précédent.

L'effectif salarié moyen s'élève à 339 contre 366 au titre de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de 6 625 932 euros contre (1 765 778) euros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 8 217 115 euros contre 36 695 euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu des éléments ci-dessus, du crédit d'impôt de (8 671) euros, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 8 233 619 euros contre une perte de de (1 401 240) euros au titre de l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la Société s'élevait à 74 052 280 euros contre 68 092 219 euros pour l'exercice précédent.

2/ CGR Saint-Yorre S.A.S.U

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 14 973 331 euros dont 8 413 141 euros à l'exportation, contre 14 816 908 euros pour l'exercice précédent. Il est en augmentation de 156 423 euros par rapport à l'exercice 2020.

Le résultat d'exploitation de l'exercice s'élève à 896 776 euros contre 1 275 028 euros pour l'exercice précédent, en baisse de 378 252 euros par rapport à l'exercice précédent. Les autres achats et charges externes de l'exercice sont de 2 921 780 euros contre 3 125 679 euros pour l'exercice précédent.

L'effectif salarié moyen s'élève à 82 contre 92 au titre de l'exercice précédent.

Le bénéfice de l'exercice est positif de 652 988 euros contre 912 683 euros pour l'exercice précédent.

CGR Saint Yorre a souscrit un contrat d'affacturage depuis juillet 2012. Au 31 décembre 2021, les disponibilités sont de 1 268 036 euros contre des disponibilités de 2 936 645 euros au 31 décembre 2020.

En tenant compte du contrat d'affacturage, la trésorerie nette positive de CGR Saint-Yorre est de 1 480 192 euros au 31 décembre 2021, contre des disponibilités de 3 142 572 euros au 31 décembre 2020.

3/ CGR Europa S.L

Le chiffre d'affaires net de l'exercice de CGR Europa s'élève à 4 836 561 euros, dont 4 328 914 euros à l'export, contre 4 457 548 euros sur l'exercice précédent, en hausse de 379 013 euros par rapport à l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation de l'exercice s'élève à 1 136 161 euros contre 906 243 euros pour l'exercice précédent, en hausse de 229 918 euros par rapport à l'exercice précédent.

Le bénéfice de l'exercice est de 864 439 euros contre 687 710 euros pour l'exercice précédent.

La trésorerie nette positive de CGR Europa est de 348 182 euros au 31 décembre 2021, contre 413 022 euros au 31 décembre 2020.

4/ CGR de Mexico S.A de C.V

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 18 954 287 euros contre 18 210 631 euros pour l'exercice précédent en hausse de 743 656 euros par rapport à l'exercice précédent.

Le résultat net est positif de 1 171 209 euros contre 1 202 605 euros, en baisse de 31 396 euros par rapport à l'année précédente.

Bien que la trésorerie de CGR de Mexico soit positive de 1 492 639 euros au 31 décembre 2021, les engagements financiers vis à vis de Comptoir Général du Ressort S.A.S. s'élèvent à 3 361 257 euros en compte courant contre 3 411 623 euros l'année précédente.

5/ CGR Polska Sp. z.o.o

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 18 602 246 euros contre 14 935 900 euros pour l'exercice précédent, en hausse de 3 666 346 euros.

Le résultat d'exploitation de l'exercice est de 2 083 694 euros contre 1 689 605 euros pour l'exercice précédent, en hausse de 394 089 euros.

Le bénéfice de l'exercice est de 1 607 440 euros contre 1 634 313 euros pour l'exercice précédent.

La dette nette de l'exercice est de (2 457 067) euros contre (867 604) euros pour l'exercice précédent.

6/ CGR B-E

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 15 927 700 euros contre 12 363 146 euros pour l'exercice précédent, en hausse de 3 564 554 euros.

Le résultat d'exploitation de l'exercice est de 458 781 euros contre (23 664) euros pour l'exercice précédent.

Le résultat net de l'exercice est de 229 121 euros contre une perte de (83 733) euros sur l'exercice précédent.

La dette nette est de l'exercice est de (4 965 595) euros contre (3 644 463) euros sur l'exercice précédent.

Les engagements financiers vis à vis de Comptoir Général du Ressort S.A.S. s'élèvent 1 507 297 euros sur l'exercice.

7/ CGR Springs

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 5 466 519 euros contre 4 305 872 euros pour l'exercice précédent, en hausse de 1 160 647 euros.

Le résultat d'exploitation est de 219 998 euros contre 190 996 euros pour l'exercice précédent, en hausse de 29 002 euros.

Le bénéfice de l'exercice est de 188 240 euros contre 352 637 pour l'exercice précédent.

Bien que la trésorerie de CGR Springs soit positive de 1 182 803 euros au 31 décembre 2021, les engagements financiers vis à vis de Comptoir Général du Ressort S.A.S. s'élèvent à 4 200 000 euros en compte courant comme l'année précédente.

8/ CGR Elismol

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 2 306 355 euros (soit 14 710 392 reals) contre 1 420 047 euros (soit 8 357 263 reals) pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation de l'exercice est pour la première fois positif de 416 732 euros contre (320 178) euros pour l'exercice précédent.

Le résultat financier de l'exercice est de (40 454) euros, contre un résultat financier de (859 468) euros dont (831 148) euros de provision pour perte de change non réalisée pour l'exercice précédent.

Le résultat net de l'exercice est pour la première fois positif de 272 490 euros contre (1 170 962) pour l'exercice précédent.

Bien que la trésorerie de **CGR Elismol** soit positive de 139 295 euros au 31 décembre 2021 contre 113 053 euros pour l'exercice précédent, les engagements financiers en compte courant vis à vis de **Comptoir Général du Ressort S.A.S.** s'élèvent à 2 997 908 euros pour l'exercice contre 2 821 477 euros pour l'exercice précédent.

9/ CGR PMPC

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 28 309 104 euros dont 12 028 642 euros à l'exportation, contre 23 659 505 pour l'exercice précédent. Il est en hausse de 4 649 599 euros par rapport à l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation de l'exercice s'élève à 2 489 548 euros contre 1 209 510 euros pour l'exercice précédent, en hausse de 1 280 038 euros par rapport à l'exercice précédent.

L'effectif salarié moyen s'élève à 118 comme au titre de l'exercice précédent.

Le bénéfice de l'exercice s'élève à 2 067 200 euros contre un bénéfice de 774 898 euros pour l'exercice précédent.

CGR PMPC a souscrit un contrat d'affacturage en date du 11 janvier 2016, similaire au contrat d'affacturage de CGR Saint-Yorre. Au 31 décembre 2021, les disponibilités sont de 569 438 euros contre une disponibilité de 776 820 euros au 31 décembre 2020.

En tenant compte du contrat d'affacturage, la dette nette de **CGR PMPC** est de (2 338 381) euros au 31 décembre 2021, contre une dette nette de (1 481 183) euros au 31 décembre 2020.

10/ CGR Bedeville

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 11 507 256 euros dont 7 249 509 euros à l'exportation, contre 9 468 789 euros pour l'exercice précédent. Il est en hausse de 2 038 467 euros par rapport à l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation est de 1 163 204 euros, contre (240 622) euros sur l'exercice précédent.

Le bénéfice de l'exercice est de 982 873 euros contre une perte de (385 674) pour l'exercice précédent.

CGR Bedeville a souscrit un contrat d'affacturage en date du 11 janvier 2016, similaire au contrat d'affacturage de CGR Saint Yorre. Au 31 décembre 2021, les disponibilités sont de 111 406 euros contre une disponibilité financière de 8 312 euros au 31 décembre 2020.

En tenant compte du contrat d'affacturage, la dette nette de CGR Bedeville est de (945 397) euros au 31 décembre 2021, contre une dette nette de (1 215 480) euros au 31 décembre 2020.

11/ CGR Transilvania

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 6 631 843 euros contre 4 927 670 euros pour l'exercice précédent, en hausse de 1 704 173 euros.

Le résultat d'exploitation de l'exercice est positif de 277 353 euros contre un résultat d'exploitation négatif de (70 001) euros pour l'exercice précédent.

Le résultat net de l'exercice est un bénéfice de 255 859 euros contre une perte de (95 830) euros pour l'exercice précédent.

La trésorerie de **CGR Transilvania** est positive de 254 624 euros au 31 décembre 2021 contre 440 160 euros pour l'exercice précédent, les engagements financiers en compte courant vis à vis de **Comptoir Général du Ressort S.A.S.** qui s'élevaient à 140 675 euros fin 2020 ont été intégralement remboursés en décembre 2021.

12/ CGR Cristin Electro Erosion

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 2 230 592 euros, dont 132 860 à l'exportation contre 2 312 640 euros pour l'exercice précédent. Il est en baisse de 82 048 euros par rapport à l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation est de (528 657) euros, contre (279 929) euros sur l'exercice précédent.

Le résultat de l'exercice est de (590 905) euros contre un résultat de (353 066) euros pour l'exercice précédent.

La dette nette de CGR Cristin Electro Erosion est de (1 191 622) euros au 31 décembre 2021, contre une dette nette de (101 940) euros au 31 décembre 2020.

Bien que la trésorerie de **CGR Cristin** soit positive de 19 560 euros au 31 décembre 2021 contre 124 566 euros pour l'exercice précédent, les engagements financiers en compte courant vis à vis de **Comptoir Général du Ressort S.A.S.** s'élèvent à 685 000 euros fin 2021 contre 385 000 euros pour l'exercice précédent.

13/ CGR Immo

CGR Immo est détentrice du contrat de crédit-bail sur le bâtiment de CGR Bedeville. A ce titre, elle perçoit des loyers de la part de CGR Bedeville. Ce contrat de crédit-bail arrive à échéance en octobre 2024.

14/ Boussières SARL

Boussières SARL est propriétaire du bâtiment de CGR PMPC. A ce titre, elle perçoit des loyers de la part de CGR PMPC.

15/ CGR Tricot SCI

Société civile immobilière créée à l'été 2021, elle est aujourd'hui propriétaire de l'immeuble occupé par CGR à Tricot (60).

16/ CGR Immo Saint-Yorre SCI

Société civile immobilière créée à l'été 2021, elle accueillera l'immeuble actuellement loué par CGR Saint-Yorre.

II - EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Il convient de souligner que la crise des composants et la hausse du prix des matières premières, ces bouleversements étant encore accentués par l'éclatement du conflit militaire entre l'Ukraine et la Russie, affectent toujours l'activité du secteur aéronautique et encore plus de l'activité automobile au niveau mondial. Il est difficile à l'heure actuelle d'en mesurer les impacts précis sur l'activité de la Société. Toutefois, la Société met œuvre les dispositifs lui permettant de maintenir un bon niveau d'activité.

III - ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Eu égard à l'article L 232-1 du Code de commerce, la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

IV - EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Le chiffre d'affaires (hors outillages) consolidé s'élève au 30 avril 2022 à 63 M€, soit une hausse de 4 M€ par rapport au 30 avril 2021.

L'EBITDA (hors participation) est positif de 6.9 M€ au lieu de 8.5 M€ à fin avril 2021.

La marge brute d'autofinancement s'élève à 6.4 M€ pour cette même période, contre 7.5 M€ à fin avril 2021.

Aucun événement postérieur à la clôture ne remet en cause la présentation des comptes clos au 31 décembre 2021.

Le groupe envisage toujours l'avenir avec le développement de pièces à destination des véhicules électriques et autonomes malgré le contexte économique actuel.

V - FILIALES ET PARTICIPATIONS

S'agissant des filiales et participations, nous vous avons présenté leur activité lors de notre exposé sur l'activité de la Société.

Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

VI - SOCIETES CONTROLEES

La Société contrôle au sens de l'article L 233-3 du Code de commerce les sociétés suivantes :

- Comptoir Général du Ressort SAS
- CGR SAINT-YORRE SAS
- CGR PMPC SAS
- CGR BEDEVILLE SAS
- CGR IMMO SCI
- BOUSSIERES SARL
- CGR EUROPA SL
- CGR B-E GmbH (Allemagne)
- CGR TRANSILVANIA SRL (Roumanie)
- CGR de MEXICO SA DE CV
- CGR SPRINGS CY LTD (Chine)
- CGR ELISMOL LTDA (Brésil)
- CGR CRISTIN ELECTRO EROSION SAS
- CGR POLSKA Sp. Zo.o
- CGR TRICOT SCI
- CGR IMMO SAINT YORRE SCI

VII - INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

En application des dispositions du Code de commerce, nous vous indiquons la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

	Article D. 441 I, 1° du Code de commerce : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu				
	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement					
Nombre de factures concernées	0				
Montant total des factures concernées	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice	0%	0%	0%	0%	0%

Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice	0%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées	
Nombre de factures exclues	0
Montant total des factures exclues	0 euros
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L 441-6 ou article L 441-3 du Code de commerce)	
Délai de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : à réception Délais légaux : 30 jours

	Article D. 441 I, 2° du Code de commerce : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu				
	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement					
Nombre de factures concernées	0				
Montant total des factures concernées	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice					
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice	0%	0%	0%	0%	0%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées					
Nombre de factures exclues	0				
Montant total des factures exclues	0 euros				
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L 441-6 ou article L 441-3 du Code de commerce)					
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : A réception Délais légaux : 30 jours				

VIII - EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 516 279 euros contre 491 654 euros au titre de l'exercice précédent, et correspond au total des produits d'exploitation sur les deux exercices.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 492 245 euros contre 481 206 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort à 24 034 euros contre 10 457 euros au titre de l'exercice précédent.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 248 324 euros contre 269 224 euros au titre de l'exercice précédent.

Le montant des charges sociales s'élève à 93 408 euros contre 96 326 euros au titre de l'exercice précédent.

L'effectif salarié en fin d'année s'élève à 3 comme au titre de l'exercice précédent.

Il est précisé que la Société n'a supporté aucune dépense de travail intérimaire.

Compte tenu d'un résultat financier de 2 990 756 euros contre 1 495 010 euros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 3 014 791 euros contre 1 486 634 euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu des éléments ci-dessus, d'un crédit d'impôt de (79 399), le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 3 094 190 euros contre un bénéfice de 1 486 634 euros au titre de l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la Société s'élevait à 6 963 928 euros contre 8 844 868 euros pour l'exercice précédent.

IX - COMPTES CONSOLIDÉS

Au 31 décembre 2021, le périmètre de consolidation du groupe CGR International comprenait les sociétés suivantes :

Nom de la société	Pays	% Contrôle	% Intérêt	Méthode de consolidation
Société consolidante				
CGR INTERNATIONAL S.A.S	France	100	100	Mère
Sociétés consolidées				
Comptoir Général du Ressort S.A.S	France	98.1	98.1	Globale
CGR Saint Yorre S.A.S.U	France	100	98.16	Globale
CGR Cristin Electro Erosion S.A.S.U	France	100	98.16	Globale
CGR Europa S.L	Espagne	95	93.26	Globale
CGR de Mexico S.A de C.V	Mexique	100	98.16	Globale
CGR Polska Sp. z.o.o	Pologne	100	98.16	Globale
CGR B-E GmbH	Allemagne	100	98.16	Globale
CGR Springs Ltd	Chine	100	98.16	Globale
CGR Elismol	Brésil	95	93.26	Globale
CGR PMPC S.A.S	France	100	98.16	Globale
CGR Bedeville S.A.S	France	100	98.16	Globale
CGR Boussières EURL	France	100	98.16	Globale
CGR Immo SCI	France	100	98.16	Globale
CGR Transilvania SRL	Roumanie	100	98.16	Globale
CGR Immo Saint Yorre SCI	France	100	98.16	Globale
CGR Tricot SCI	France	100	99.98	Globale

Nous vous demandons, conformément à l'article L 225-100 du Code de commerce de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous sont présentés en annexe.

A - Résultat consolidé du groupe

Le chiffre d'affaires du groupe s'élève à 166.3 M€ au lieu de 148.6 M€ l'exercice précédent, soit une augmentation de 17.7 M€ (+11.9%).

La part des ventes hors de France s'élève à 70% du chiffre d'affaires comme à l'exercice précédent.

en M€	2021	2020	Variation
Chiffre d'Affaires Net	166,3	148,6	17,7
Valeur Ajoutée	68,7	64,5	4,2
Résultat d'Exploitation (Participation déduite)	12,3	10,3	2,0
Résultat Net	9,6	5,2	4,4

La valeur ajoutée s'élève à 41.3% du chiffre d'affaires contre 43.4% l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation s'élève à 7.4% du chiffre d'affaires au lieu de 6,9% l'année précédente.

Le résultat exceptionnel est de (21 617) €, contre un résultat exceptionnel de (412 288) € l'année précédente.

B – Trésorerie

Les disponibilités et valeurs mobilières de placement du Groupe CGR International s'élèvent à 15.7 M€ au 31 décembre 2021 contre 22.7 M€ pour l'exercice précédent.

L'endettement du Groupe CGR International s'élève à 54.95 M€ au 31 décembre 2021 contre 55.85 M€ au 31 décembre 2020, soit une baisse de 0.9 M€.

La dette nette est en hausse de 6.1 M€ au 31 décembre 2021.

Les ressources comprennent :

- la marge brute d'autofinancement de 15.8 M€ dégagée en 2021 (contre 9.1 M€ en 2020),
- la souscription d'emprunts et crédits-baux pour 14 M€ dont 11.8 M€ par CGR SAS, 0.9 M€ par CGR PMPC et 0,5 M€ par CGR St Yorre.

Ces ressources ont permis les emplois suivants :

- la hausse de 8.7 M€ du besoin en fonds de roulement
- le paiement d'investissements en matériel industriel pour 7.6 M€
- le remboursement net d'emprunts et crédits-baux pour 14.7 M€
- le versement de dividendes aux actionnaires pour 4.9 M€

Les moyens de financement auxquels le Groupe CGR International fait appel sont :

- à moyen terme des emprunts bancaires sur une durée de cinq ans à taux fixe,
- à court terme le découvert bancaire, et l'affacturage pour trois de ses filiales françaises (CGR St Yorre, CGR PMPC et CGR Bedeville).

X - PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Le bilan et le compte de résultat de l'exercice figurent en annexe.

XI - AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 3 094 190 euros de la manière suivante :

1- Origine

- Résultat bénéficiaire de l'exercice : 3 094 190 euros.

2- Affectation

- Résultat bénéficiaire de l'exercice : 3 094 190 euros.
- Solde du report à nouveau, soit 214 541 euros,

Soit un bénéfice distribuable de 3 308 731 euros

Dotation aux réserves :

- Dotation à la réserve légale, soit 62 euros

Dividendes :

- A titre de dividende 2 945 400 euros soit 1,20 euro par action

Report à nouveau :

- Au report à nouveau, soit 363 269 euros

3- Solde

- Solde de la réserve légale, soit 245 450 euros
- Solde du report à nouveau, soit 363 269 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 3 619 818 euros.

XII - RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES SUR LES TROIS DERNIERS EXERCICES

- 2020 : la somme de 1 963 600 euros soit 0,80 euro par action.
- 2019 : la somme de 1 472 329,20 euros soit 0,60 euro par action
- 2018 : la somme de 2 944 658,40 euros soit 1,20 euros par action.

XIII - DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent en charge aucune des dépenses somptuaires non déductibles du résultat fiscal.

XIV - CONVENTIONS REGLEMENTEES

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport général de votre Commissaire aux comptes et de son rapport spécial sur les conventions visées aux articles L 227-10 et suivants du Code de commerce.

XV - SITUATION DES MANDATS DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les membres du Conseil d'administration sont nommés sans limitation de durée et tous les membres sont en fonction.

XVI - SITUATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les mandats des commissaires aux comptes ont été renouvelé lors de l'assemblée générale qui a statué sur les comptes clos en 2020 pour une durée de 6 exercices soit jusqu'à l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice clos en 2026.

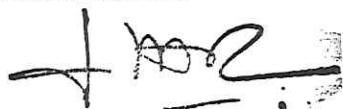
XVII - ATTRIBUTION DE JETONS DE PRESENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Enfin, vous aurez à vous prononcer sur l'attribution de jetons de présence à votre Conseil d'administration.

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont soumises.

Le Conseil d'administration

Président
Joseph Varoqui



Liste des annexes

ANNEXE 1

BILANS ET COMPTES DE RESULTATS SOCIAUX

ANNEXE 2

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDES



ARTHAUD & ASSOCIES AUDIT

73, Rue François Mermet
69160 TASSIN LA DEMI-LUNE



AUDIT CONSEIL UNION

17 bis, Rue Joseph de Maistre
75018 PARIS

CGR INTERNATIONAL

Siège social : 2 rue Henri Poincaré – Les Beaudottes – 93270 SEVRAN

Société par Actions Simplifiée au capital de 2 454 500 euros

511 322 059 RCS BOBIGNY B

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2021



CGR INTERNATIONAL

Siège social : 2 rue Henri Poincaré – Les Beaudottes – 93270 SEVRAN
Société par Actions Simplifiée au capital de 2 454 500 euros
511 322 059 RCS BOBIGNY B

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'assemblée générale de la société CGR INTERNATIONAL,

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 **CGR INTERNATIONAL** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes font apparaître au 31 décembre 2021 des capitaux propres part du groupe de 58 487 681 Euros y compris un bénéfice part du groupe de 9 376 927 Euros.

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 cet 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 annuels » du présent rapport.

Indépendance

^{DS}

^{DS}

^{DS}



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 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

- **Ecarts d'acquisition**

Des écarts d'acquisition sont inscrits à l'actif du bilan consolidé pour un montant net de 14.351 K€. Le paragraphe 1.5 de l'annexe expose les modalités de détermination, d'amortissement et de dépréciation des écarts d'acquisition.

Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nos travaux ont consisté à examiner les méthodes comptables utilisées, à apprécier les modalités de mise en œuvre des tests de dépréciation et à examiner les données et hypothèses utilisées de manière à nous assurer de l'absence de nécessité de constituer une provision pour dépréciation. Nous avons également revu les calculs effectués par votre société et vérifié que la note 1.5 de l'annexe donne une information appropriée.

- **Stocks**

Les modalités de valorisation des stocks d'encours et de produits finis sont relatées dans la note 1.9 de l'annexe.

Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons été conduits à vérifier les éléments significatifs permettant de calculer les taux de décote applicables et à nous assurer de la permanence dans les méthodes de calcul utilisées.



- **Dépréciation des stocks**

Le Groupe constitue des provisions pour dépréciation des stocks de matières premières et de produits semi-finis et finis. Les modalités de détermination de ces provisions sont relatées dans la note 1.9 de l'annexe.

Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons été conduits à vérifier les modalités de détermination et le calcul de ces provisions. Nous avons notamment vérifié le calcul des délais de rotation des produits tels que déterminés par la société, ainsi que la cohérence des taux de dépréciation retenus par rapport aux perspectives d'écoulement ou à l'obsolescence des produits.

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 du Conseil d'Administration.

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 annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels 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 Conseil d'Administration.



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 annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Tassin la Demi-Lune et Paris, le 10 juin 2022

ARTHAUD & ASSOCIES AUDIT

DocuSigned by:
Olivier ARTHAUD
8EB810241B16496...
Olivier ARTHAUD

DocuSigned by:
Cédric Jacquet
890C3E6E35A84C6...
Cédric JACQUET

AUDIT CONSEIL UNION

DocuSigned by:
Jean-Marc FLEURY
B23B5DD6241F44E...
Jean-Marc FLEURY

NOTA : Le présent rapport comporte 18 pages annexées



Annexe : Description détaillée des responsabilités des commissaires 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 annuels 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.

Bilan consolidé (Brut - Dépréciation)

Groupe : CGR

Périmètre : CGR_INT_NEV

Devise : EUR

Phase : RS

Scénario : 1

Période : 31/12/2021

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé	I			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Ecart d'acquisition	14 714 979	363 666	14 351 313	14 245 441
Frais de recherche et développement	24 618	24 618		
Concessions, brevets, droits similaires	2 600 124	2 414 572	185 552	651 602
Fonds commercial	1 446 496	203 606	1 242 890	1 090 456
Autres immobilisations incorporelles				128 436
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	2 293 821		2 293 821	2 274 387
Constructions	17 764 625	8 491 200	9 273 425	9 124 726
Installations techniques, matériel, outillage	110 085 131	77 191 513	32 893 618	30 419 703
Autres immobilisations corporelles	11 195 059	8 780 304	2 414 755	2 231 652
Immobilisations en cours	3 141 316		3 141 316	3 140 258
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations				
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	24 810	16 010	8 800	8 800
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 709 586		1 709 586	1 513 970
TOTAL II	165 000 565	97 485 489	67 515 076	64 829 431
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	14 097 380	2 455 364	11 642 016	7 513 255
En-cours de production de biens	11 214 869	43 455	11 171 414	11 126 465
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	11 359 831	929 696	10 430 135	8 021 724
Marchandises	524 440	69 165	419 292	487 919
Avances et acomptes versés sur commandes	1 353 120		1 353 120	691 444
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	30 027 878	306 962	29 720 916	30 321 688
Actifs d'impôts différés				
Autres créances	2 868 498		2 868 498	3 379 456
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	3 081		3 081	3 096
Actions propres				
Disponibilités	15 707 021		15 707 021	22 682 179
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	600 294		600 294	470 172
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan				
TOTAL III	87 756 412	3 804 642	83 915 787	84 697 398
Charges à répartir sur plusieurs exercices	IV			
Prime de remboursement des obligations	V			
Ecart de conversion actif	VI	272 906	272 906	
Ecart d'arrondi actif	VII	1	1	1
TOTAL GENERAL (I à VIII)	253 029 884	101 290 131	151 703 770	149 526 830

Bilan consolidé (Brut - Dépréciation)

Groupe : CGR

Périmètre : CGR_INT_NEV

Devise : EUR

Phase : RS

Scénario : 1

Période : 31/12/2021

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	2 454 500	2 453 882
Primes d'émission, de fusion, d'apport	556 598	544 856
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe	196 236	185 482
Réserve légale	245 388	245 388
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	46 737 120	43 159 939
Ecart de conversion groupe	-1 293 630	-2 271 316
Report à nouveau	214 542	3 636 907
RESULTAT GROUPE	9 376 927	5 166 539
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	58 487 681	53 121 677
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	733 056	731 790
Ecart de conversion hors groupe	-21 983	-40 440
Résultat hors groupe	230 513	13 348
TOTAL II	941 586	704 698
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	474 508	920 593
Provisions pour charges	2 074 619	2 203 792
TOTAL IV	2 549 127	3 124 385
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	53 992 967	54 690 762
Concours bancaires courants	191 337	737 566
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	768 163	425 332
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 448 368	16 010 385
Dettes fiscales et sociales	9 935 762	10 595 749
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	874 023	617 497
Autres dettes	2 837 252	3 749 587
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	6 327 024	5 749 189
TOTAL V	89 374 896	92 576 067
Ecart de conversion passif	VI 351 341	
Ecart arrondi passif	VII -861	3
TOTAL GENERAL (I à VII)	151 703 770	149 526 830

Compte de résultat consolidé

Groupe : CGR
 Devise : EUR
 Scénario : 1

Périmètre : CGR_INT_NEV
 Phase : RS
 Période : 31/12/2021

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises	1 397 340	756 931
Ventes de marchandises Export	1 666 142	1 856 819
Production vendue de biens	47 633 217	42 383 171
Production vendue de biens Export	115 015 492	102 650 596
Production vendue de services	104 003	762 106
Production vendue de services Export	477 458	189 066
TOTAL I	166 293 652	148 598 689
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	1 271 931	806 485
Production immobilisée	87 781	17 795
Subventions d'exploitation	138 689	273 532
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	2 089 142	4 204 020
Autres produits	92 733	664 069
TOTAL II	3 680 276	5 965 901
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	932 945	857 337
Variation de stock de marchandises	188 414	-147 294
Achats de matières premières et autres appro.	64 734 542	51 408 674
Variation de stock matières premières et approvisionnements	-3 640 099	-338 607
Autres achats et charges externes	36 790 470	33 149 301
Impôts, taxes et versements assimilés	1 543 336	1 991 562
Salaires et traitements	37 341 817	34 458 387
Charges sociales	11 613 296	10 917 623
Dotations aux amortissements des immobilisations	6 678 991	7 013 120
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	815 574	3 127 559
Dotations aux provisions pour risques et charges	492 370	1 181 121
Autres charges	225 838	619 984
TOTAL III	157 717 494	144 238 767
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	12 256 434	10 325 823
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

Compte de résultat consolidé

Groupe : CGR
 Devise : EUR
 Scénario : I

Périmètre : CGR_INT_NEV
 Phase : RS
 Période : 31/12/2021

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.	106	19 418
Autres intérêts et produits assimilés	34 297	31 896
Reprises sur provisions et transferts de charges	122 259	183 938
Différences positives de change	902 820	2 192 742
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres produits financiers	3 758 294	
Ecart de conversion		251 047
TOTAL IV	4 817 776	2 679 041
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	121 230	122 259
Intérêts et charges assimilées	731 295	595 739
Différences négatives de change	959 508	4 051 291
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		346 556
Autres charges financières	3 716 177	
Ecart de conversion	5	10
TOTAL V	5 528 215	5 115 855
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-710 439	-2 436 814
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	11 545 995	7 889 009
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	33 387	240 675
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	51 940	-206 653
Reprises sur provisions et transferts de charges		1 041 982
TOTAL VI	85 327	1 076 004
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	659	1 357 053
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	106 285	130 632
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL VII	106 944	1 487 685
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-21 617	-411 681
Impôts dus sur les bénéfices	1 675 465	2 372 743
Impôts différés sur les bénéfices	241 473	-75 302
TOTAL VIII	1 916 938	2 297 441
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	174 877 031	158 319 635
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	165 269 591	153 139 748
Liaisons Résultat		
Résultat des sociétés intégrées	9 607 440	5 179 887
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	9 607 440	5 179 887
Résultat groupe	9 376 927	5 166 539
Résultat hors-groupe	230 513	13 348
Résultat par action	3,82126	2,10546
Résultat dilué par action	3,82126	2,10546
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	3,82126	2,10546

Soldes intermédiaires consolidés

Groupe : CGR
 Devise : EUR
 Scénario : 1

Périmètre :
 Phase : RS
 Période : 31/12/2021

Rubriques	31/12/2021	%	31/12/2020	%
Ventes marchandises	3 063 482	1,83	2 613 749	1,75
- Coût d'achat des marchandises vendues	1 121 359	0,67	710 768	0,48
MARGE COMMERCIALE	1 942 123	1,16	1 902 981	1,27
Production vendue	163 230 170		145 984 940	
+ Production stockée	2 510 098		1 767 030	
- Déstockage de production	1 238 167		960 545	
+ Production immobilisée	87 781		17 795	
PRODUCTION DE L'EXERCICE	164 589 882	98,17	146 809 220	98,25
PRODUCTION + VENTES	167 653 364	100,00	149 422 969	100,00
- Coût d'achat des marchandises vendues	1 121 359	0,67	710 768	0,48
- Consommations exercice en provenance des tiers	97 884 913	58,39	84 219 368	56,36
VALEUR AJOUTEE	68 647 092	40,95	64 492 833	43,16
+ Subventions d'exploitation	138 689	0,08	273 532	0,18
- Impôts, taxes et versements assimilés	1 543 336	0,92	1 991 562	1,33
- Charges de personnel	48 955 113	29,20	45 376 011	30,37
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	18 287 332	10,91	17 398 792	11,64
+ Reprises sur charges calculées, transferts	2 089 142	1,25	4 204 020	2,81
+ Autres produits	92 733	0,06	664 069	0,44
- Dotations aux amortissements et aux provisions	7 986 935	4,76	11 321 801	7,58
- Autres charges	225 838	0,13	617 738	0,41
RESULTAT D'EXPLOITATION	12 256 434	7,31	10 327 342	6,91
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
+ Produits financiers	4 817 776	2,87	2 679 041	1,79
- Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
- Charges financières	5 528 215	3,30	5 115 854	3,42
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	11 545 995	6,89	7 890 529	5,28
Produits exceptionnels	85 327	0,05	1 075 396	0,72
- Charges exceptionnelles	106 944	0,06	1 487 684	1,00
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-21 617	-0,01	-412 288	-0,28
- Impôts dus sur les bénéfices	1 675 465	1,00	2 372 743	1,59
- Impôt sur les bénéfices	241 473	0,14	-75 418	-0,05
Liaisons Résultat				
Résultat des sociétés intégrées	9 607 440	5,73	5 180 916	3,47
RESULTAT SOCIETES M.E				
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions				
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	9 607 440	5,73	5 180 916	3,47
RESULTAT GROUPE	9 376 927	5,59	5 166 734	3,46
RESULTAT HORS GROUPE	230 513	0,14	14 182	0,01
Produits des cessions des éléments d'actifs	37 817		-208 822	
- Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	106 285		130 631	
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS	-68 468		-339 453	

CGR INTERNATIONAL

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Décembre 2021

1 - PRINCIPES COMPTABLES

1.1 - Principes généraux

Le groupe établit les comptes consolidés selon le référentiel défini par le règlement ANC 2020-01, entré en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 01/01/2021. Ce nouveau règlement vient remplacer le règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

Les impacts de l'application du nouveau règlement sont présentés ci-après :

- En termes de méthodes comptables : Les principales dispositions du nouveau règlement sont les suivantes :
 - Comptabilisation, au bilan du preneur, des contrats de crédit-bail et des contrats assimilés ;
 - Etalement des primes d'émission, des primes de remboursement et des frais d'émission des emprunts ;
 - Comptabilisation des frais d'établissement en charges ;
 - Comptabilisation à l'actif des coûts visés aux articles 213-8, 231-22, 221-1 et 222-1 du règlement ANC 2014-03 ;
 - Comptabilisation des écarts de conversion au bilan.

Au regard de ces principales dispositions, le Groupe n'a identifié aucune modification des règles comptables. En effet, le Groupe appliquait déjà les méthodes préférentielles rendues obligatoires par le nouveau règlement (dont notamment l'activation des contrats de crédit-bail et assimilés, l'étalement des frais d'emprunts ; le Groupe n'étant pas concerné à date par les autres dispositions).

- En termes de présentation des états financiers : Les principales modifications de présentation des états financiers sont détaillées ci-après :
 - Modification de la présentation du bilan :
 - Les écarts d'acquisition sont présentés au bilan avec les immobilisations incorporelles, le détail est donné en annexes ;
 - Les impôts différés actifs sont présentés dans la rubrique autres créances et comptes de régularisation. Ils étaient présentés précédemment distinctement.
 - Les impôts différés passif sont présentés dans la rubrique autres dettes et comptes de régularisation. Ils étaient présentés précédemment en provisions pour risques et charges.
 - Modification de la présentation du compte de résultat :
 - Les dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition sont présentés au niveau du résultat d'exploitation, en présentant un résultat d'exploitation avant et après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition. Ils étaient précédemment constatés en bas du compte de résultat avant le résultat net consolidé.

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

Compte tenu de la réglementation sur les écarts d'acquisition (règlement ANC 2015-07 du 23 novembre 2015, modifiant le règlement n°99-02), les écarts d'acquisition, ayant une durée d'utilisation illimitée, ne sont plus amortis en consolidation, depuis le 1er janvier 2016 (Cf. Note 1.5).

Aucune autre modification des méthodes comptables n'est intervenue au cours de l'exercice.

1.2 - Dates d'arrêtés des comptes sociaux

Les exercices des sociétés consolidées correspondent à l'année civile, soit du 1er janvier au 31 décembre 2021.

1.3 - Méthodes de consolidation

La méthode de l'intégration globale est appliquée aux états financiers des entreprises contrôlées de manière exclusive, par détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote.

La société pour laquelle le groupe exerce une influence notable sur la gestion et la politique financière, sans la contrôler de manière exclusive, est mise en équivalence ; l'influence notable étant présumée lorsque plus de 20 % des droits de vote sont détenus.

La dé consolidation est entraînée notamment par la perte de contrôle sans cession de participation, par exemple à la suite de restrictions sévères et durables remettant en cause substantiellement le contrôle exercé sur cette entité. Les titres sont alors repris à l'actif du bilan pour leur valeur historique avec, le cas échéant, les provisions pour dépréciation antérieurement constituées. L'opération entraîne une variation des réserves consolidées (voir le tableau de variations des capitaux propres).

Toutes les transactions internes au groupe sont éliminées de même que les résultats internes au groupe (plus-values, profits sur stocks, dividendes ...).

1.4 - Immobilisations incorporelles

Elles sont évaluées à leur coût de revient d'origine ou à leur valeur nette comptable si elles ont fait l'objet d'un apport, à l'exclusion de tout frais financier.

Les immobilisations incorporelles sont amorties selon le mode linéaire, à l'exception des fonds de commerce. Les logiciels sont amortis sur 3 ans.

1.5 - Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisition correspondent à la différence entre les coûts d'acquisition des titres des sociétés consolidées et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Cette évaluation est basée sur un bilan d'entrée, déterminée suivant les règles applicables au groupe.

La détermination des justes valeurs et des écarts d'acquisition est finalisée dans un délai se terminant à la clôture du premier exercice ouvert postérieurement à l'acquisition, au cours duquel elle peut procéder aux analyses et expertises nécessaires en vue de cette évaluation.

Si de nouvelles informations conduisent, avant la fin du premier exercice qui suit l'entrée dans le périmètre de consolidation, à une nouvelle appréciation des valeurs fixées lors de l'entrée dans le bilan consolidé, celles-ci doivent être modifiées et il en découle automatiquement une modification de la valeur brute et des amortissements cumulés de l'écart d'acquisition.

Suite à l'application du règlement ANC 2015-07, la société a considéré que les écarts d'acquisition ont une durée d'utilisation qui n'est pas limitée dans le temps. Au regard de cette analyse, les écarts d'acquisition, ne sont plus amortis en consolidation depuis le 1er janvier 2016.

Conformément aux nouvelles dispositions réglementaires, des tests de dépréciation sont réalisés en regroupant les écarts d'acquisition par groupe d'actifs (Unités Génératrices de Trésorerie : UGT), lorsque l'analyse a mis en évidence leur fongibilité (suivi et gestion groupée des écarts d'acquisition).

A la clôture de chaque exercice, la valeur nette comptable des UGT ainsi identifiées est comparée à la valeur d'usage déterminée à partir des flux nets de trésorerie actualisés même en absence d'indice de perte de valeur.

1.6 - Immobilisations corporelles

La valeur brute des immobilisations corporelles figure au bilan à leur coût de revient d'origine ou à la valeur nette comptable si elles ont fait l'objet d'un apport, à l'exclusion de tout frais financier et de toute réévaluation.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon le mode linéaire, par référence aux durées d'utilisation suivantes :

- constructions : 20 ans,
- matériels industriels : 10 ans, - outillages industriels : 5 ans,

- agencements et aménagements des matériels et outillages industriels : 10 ans,
- agencements et installations diverses : 10 ans,
- matériels de transport : 5 ans,
- matériels de bureau : 6,66 ans,
- matériels informatiques : 3 ans,
- mobilier : 10 ans.

1.7 - Crédit-bail et location financière

Les biens financés au moyen de crédit-bail, location financière ou assimilé sont inscrits à l'actif du bilan pour leur valeur d'origine, en contrepartie d'une dette financière correspondant au capital restant à rembourser à la clôture de l'exercice.

Ces biens sont amortis suivant le mode linéaire sur les durées correspondant à leur catégorie.

1.8 – Affacturage

Le Groupe CGR comptabilise la contrepartie des cessions de créances réalisées en affacturage en dettes financières au passif du bilan.

CGR Saint-Yorre S.A.S.U a bénéficié d'un contrat d'affacturage depuis juillet 2012. Au 31 décembre 2021, le montant total des dépôts de garantie s'élève à 223 K€, la société a une trésorerie nette de 1 268 K€.

CGR PMPC S.A.S et CGR BEDEVILLE S.A.S bénéficient chacune d'un contrat d'affacturage. Au 31 décembre 2021, le montant total des dépôts de garantie s'élève respectivement à 304 K€ et 31 K€. **CGR PMPC S.A.S** a une trésorerie nette de 569 K€ et **CGR BEDEVILLE S.A.S** a une trésorerie nette de 111 K€.

1.9 - Stocks

Chaque lot de matière est valorisé en valeur brute au coût d'acquisition, selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré (CUMP). La valeur brute des marchandises et des matières premières comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Chaque lot de produit fini et d'en-cours est valorisé en valeur brute à son prix de vente auquel est appliqué le pourcentage "Coût de Production N/Chiffre d'affaires N", calculé par site de production pour tenir compte des particularités de chacun.

Les provisions sur stocks matières premières, produits finis et encours de production sont calculées selon les modalités suivantes :

- l'analyse de la durée de rotation des références de stock à partir de laquelle des coefficients dégressifs de dépréciation sont calculés,
- une appréciation du directeur de chaque site de production sur le degré d'obsolescence.

La provision globale s'élève au 31 décembre 2021 à la valeur de 3 498 K€ au lieu de 3 892 K€ au 31 décembre 2020, en baisse de 394 K€.

1.10 - Provision pour indemnité de départ à la retraite

Cette provision est destinée à faire face aux engagements correspondant à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés. Elle s'élève à 1 659 K€ au 31 décembre 2021, en voici le tableau de variation :

En K€	déc-20	Autres variations	Dotation	Reclassement PIDR CGR Mexico	Reprise	déc-21
Provision IDR	1 316	161	124	135	-76	1 659

La provision pour les salariés de CGR Mexico a été reclassé au 31/12/2021 de provision pour charges à provision pour indemnité de départ à la retraite, pour un montant de 296 K€, sachant qu'au 31/12/2020, cette provision était de 161 K€ soit une hausse de 135 K€. Cette provision correspond à la totalité de l'engagement de CGR Mexico vis-à-vis de ses salariés.

Pour l'ensemble des salariés des autres sociétés du groupe, l'engagement s'élève à 2 696 K€ (au lieu de 2 616 K€ au 31 décembre 2020), la différence de 1 333 K€ étant placée auprès d'un organisme financier.

Les modalités de calcul ont été établies selon la méthode rétrospective comme pour l'exercice précédent suivant les hypothèses :

- table de mortalité	TF 00-02
- taux de capitalisation :	0,9% l'an
- taux d'actualisation :	0,9% l'an
- taux de turn-over :	
- CGR	9,99% jusqu'à 49 ans, et 3,23% à partir de 50 ans
- ST YORRE	5,43% jusqu'à 49 ans, et 4,46% à partir de 50 ans
- PMPC	10,42% jusqu'à 49 ans, et 4,17% à partir de 50 ans
- BEDEVILLE	6,19% jusqu'à 49 ans, et 0% à partir de 50 ans
- CRISTIN	10,71% jusqu'à 49 ans, et 6,45% à partir de 50 ans
- augmentation des salaires :	
- CGR	2,82% l'an pour les cadres et 2,51% l'an pour les non cadres
- ST YORRE	1,46% l'an pour les cadres et 1,29% l'an pour les non cadres
- PMPC	1,89% l'an pour tous
- BEDEVILLE	1,45% l'an pour tous
- CRISTIN	0,5% l'an pour les cadres et 1% l'an pour les non cadres

1.11 - Conversion des comptes des filiales étrangères

Une correction de la réserve de conversion a été passée en report à nouveau.
Voir tableau de variation des capitaux propres.

2 - PERIMETRE DE CONSOLIDATION

La filiale CGR Hungary a été liquidée en mai 2021.

Deux SCI ont été créées en 2021 : CGR Immo Saint Yorre et CGR Tricot, dans le but de racheter les bâtiments de CGR Saint Yorre et de Tricot (établissement de CGR SAS).

Nom de la société	Pays	% Contrôle	% Intérêt	Méthode de consolidation
Société consolidante				
CGR INTERNATIONAL S.A.S	France	100	100	Mère
Sociétés consolidées				
Comptoir Général du Ressort S.A.S	France	98,16	98,16	Globale
CGR Saint Yorre S.A.S.U	France	100,00	98,16	Globale
CGR Cristin Electro Erosion S.A.S.U	France	100,00	98,16	Globale
CGR Europa S.L	Espagne	95,00	93,26	Globale
CGR de Mexico S.A de C.V	Mexique	99,99	98,16	Globale
CGR Polska Sp. z.o.o	Pologne	99,99	98,16	Globale
CGR B-E GmbH	Allemagne	100,00	98,16	Globale
CGR Springs Ltd	Chine	100,00	98,16	Globale
CGR Elismol	Brésil	95,00	93,26	Globale
CGR PMPC S.A.S	France	100,00	98,16	Globale
CGR Bedeville S.A.S	France	100,00	98,16	Globale
CGR Boussières EURL	France	100,00	98,16	Globale

CGR Immo SCI	France	99,99	98,16	Globale
CGR Transilvania SRL	Roumanie	100,00	98,16	Globale
CGR Immo Saint Yorre SCI	France	100,00	98,16	Globale
CGR Tricot SCI	France	100,00	99,98	Globale

3 - FAITS CARACTERISTIQUES

Il convient de souligner qu'un événement important est survenu au cours de l'exercice. L'économie mondiale s'est trouvée fortement et négativement affectée par le manque de composants électroniques et la hausse du prix des matières premières, conséquence d'une reprise rapide de l'activité économique précédemment ralentie par la pandémie de COVID 19.

Des négociations ont été engagées avec les clients pour répercuter ses hausses dans les prix de vente.

A la clôture de l'exercice, la société constate que son activité a été ralentie par la situation économique tout en gardant un niveau satisfaisant.

4 - NOTES AU BILAN

4.1 - Immobilisations incorporelles en valeur brute

La correction de l'ouverture correspond au reclassement d'immobilisations incorporelles en résultat des heures de développement d'un projet de la filiale allemande CGR BE.

Les écarts d'acquisition s'élèvent en valeur nette à 14 351 K€ (dont 364 K€ d'amortissement) et se décomposent comme suit :

- CGR SAS : 5 230 K€
- CGR LPI et Seeleuthner : 2 293 K€
- CGR PMPC : 2 396 K€
- CGR Cristin : 2 418 K€
- CGR Elismol : 2014 K€ (vs 1 908 K€ au 31/12/2020)

Pour rappel, l'écart d'acquisition des sociétés anciennement filiales du groupe Sideo a été réaffecté au 31 décembre 2016 en totalité sur CGR PMPC, aucune survalueur n'ayant été identifiée sur CGR Bedeville, CGR Transilvania, CGR Concept et CGR Immo.

Il convient de constater un écart d'acquisition complémentaire suite au rachat des 5% de CGR Elismol, correspondant à la quote-part rachetée au minoritaire concerné, à hauteur de 106 K€.

<i>En K€</i>	déc-20	Correction à nouveaux	Acquisition	Cession	Ecart de conversion	déc-21
Ecart d'acquisition	14 609		106			14 715
<i>CGR SAS</i>	5230					5230
<i>CGR LPI et Seeleuthner</i>	2293					2293
<i>CGR PMPC</i>	2396					2396
<i>CGR Cristin</i>	2418					2418
<i>CGR Elismol</i>	1908		106			2014
Frais de recherche et développement	25					25
Concessions, brevets et licences	2 909	-399	583	-506	13	2 600
Fonds de commerce :	1 410		65	-29		1 446
<i>CGR, Montrichard en 1995</i>	305					305
<i>CGR, Ressort des Alpes (Veynes)</i>	560					560
<i>CGR, autres</i>	222		65			287
<i>Saint Yorre</i>	15					15
<i>CGR Bedeville</i>	142					142
<i>CGR Cristin</i>	166			-29		137
Total	18 953	-399	754	-534	13	18 786

4.2 - Immobilisations corporelles en valeur brute

Les corrections de l'ouverture correspondent d'une part au reclassement de 213 K€ chez CGR Mexico d'immobilisations de la rubrique installations vers les rubriques constructions (125 K€) et autres immobilisations incorporelles (88 K€), et d'autre part à l'annulation de 646 K€ de chez CGR Elismol d'une immobilisation qui avait été comptabilisée en double à tort.

<i>En K€</i>	déc-20	Augmentation			Diminution	Variation de périmètre	Ecart de conversion	déc-21
		Correction à nouveaux	Acquisition	Reclassement	Cession Rebut			
Terrains	2 156						19	2 176
Terrains en crédit-bail	118							118
Constructions	15 078	125	510				255	15 968
Constructions en crédit-bail	1 797							1 797
Instal. tech. matériel, outillage	74 085	-859	5 096	3 492	-1 795	-58	587	80 548
Instal. tech. matériel, outillage, en crédit-bail	29 044		454				39	29 537
Autres immobilisations corporelles	9 180	88	519	245	-56		82	10 058
Autres immobilisations corp. en crédit-bail	1 137							1 137
Immobilisations en cours	3 140		3 679	-3 737			60	3 141
Total	135 735	-646	10 258	0	-1 850	-58	1 042	144 480

4.3 - Amortissements / Dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles

Pour rappel, l'amortissement de 364 K€ au 31 décembre 2017 correspond à celui dans les comptes consolidés au 31 décembre 2015 (dont 212 K€ sur CGR Elismol et 152 K€ sur LPI). Depuis le 1^{er} janvier 2016, suite à l'avis ANC 2015-07, les écarts d'acquisition ont cessé d'être amortissables sur 10 ans en absence de limite prévisible à leur durée d'utilisation.

En K€	déc-20	Augmentation		Diminution	Variation de périmètre	Ecart de conversion	déc-21
		Correction à nouveaux	Dotations	Reprise			
Immobilisations incorporelles	2 837	-81	244	0	0	6	3 006
Ecart d'acquisition	364						364
Frais de recherche et développement	25						25
Concessions, brevets et licences	2 258	-81	231			6	2 415
Fonds de commerce, droit au bail	80	112	12				204
Autres immobilisations incorporelles	112	-112					0
Immobilisations corporelles	88 496	0	7 410	-1 692		308	94 463
Constructions	6 220	43	600			45	6 908
Constructions en crédit-bail	1 530		53				1 583
Instal. tech. matériel, outillage	46 053	-66	5 604	-1 643	-58	214	50 105
Instal. tech. matériel, outillage, en crédit-bail	26 583		504				27 087
Autres immobilisations corp.	6 973	22	649	-49		48	7 643
Autres immobilisations corp. en crédit-bail	1 137						1 137
Total	91 333	-81	7 654	-1 692		314	97 469

4.4 - Crédit-bail et location financière

Les investissements financés par crédit-bail ou location financière donnent lieu à des retraitements de postes de bilan dont l'impact est le suivant :

Impact retraitement crédits-baux	BILAN en K€
Immobilisations corporelles	32 589
Amortissements cumulés	29 806
Emprunts	1 325

4.5 - Provisions pour risques et charges

Les mouvements de l'exercice sont les suivants :

En K€	déc-20	Correction ouverture	Dotations	Reprise	Reclassement	déc-21
Provisions pour risques	921		194	-640		475
Provision pour charges	888	-271	258	-164	-296	416
Provision IDR	1 316		124	-76	296	1 659
Total	3 124	-271	576	-880	0	2 549

La provision pour risques est passée de 921 K€ à 475 K€ sur l'exercice 2021, soit une baisse de -446 K€ décomposée comme suit :

- -223 K€ de reprise de provision nette de dotation pour litiges salariés chez CGR SAS ;
- -109 K€ de reprise de provision pour perte à terminaison sur projets outillages chez CGR BEDEVILLE ;
- -173 K€ de reprise de provision nette de dotation pour perte à terminaison sur projets outillages et litige client chez CGR PMPC ;
- +61 K€ de dotation de provision pour litiges sur projets outillages chez CGR ST YORRE.

La provision pour charges est passé de 888 K€ à 416 K€, soit une baisse de -473 K€ décomposée comme suit :

- -271 K€ de reprise de provision, qui avait été classé à tort en 2020 en provision pour risque suite à la correction à l'ouverture des crédits-baux de CGR Cristin ;
- -161 K€ de provision indemnités de départ en retraite de CGR Mexico au 31/12/2020 reclassée en provision IDR au 31/12/2021.

La provision pour indemnités de départ en retraite est passée de 1 316 K€ à 1 659 K€, soit une hausse de 343 K€ principalement due au reclassement de la provision IDR de CGR Mexico pour 296 K€ (soit 161 K€ de provision à fin 2020 augmentée de la dotation de 135 K€ sur l'exercice 2021), le reste de la variation correspondant à une dotation nette de reprise de seulement 48 K€.

4.6 - Dettes financières par échéance

En K€	Brut	-1 an	+1 an/-5 ans	+5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit à moins d'un an	1 172	1 172		
Emprunts auprès des établissements de crédit à plus d'un an (taux fixe)	52 017	17 531	34 197	290
Emprunts et dettes financières diverses	768	768		
Crédit baux et locations financières	1 364	381	983	
Ecart de conversion	-369	-369		
Dettes financières	54 952	19 483	35 180	290
Disponibilités	15 710	15 710		
Dettes financières nettes	39 242	3 772	35 180	290

Le Groupe dispose de lignes bancaires de crédit à moyen terme (5 ans) et à court terme en découvert qui lui permettent de faire face aux besoins de financement de l'ensemble des sociétés du Groupe et qui sont maintenues sur l'exercice 2021.

Les écarts de conversion proviennent de l'élimination des dettes intercos des filiales étrangères converties en euros.

4.7 – Provision pour impôt différé

La provision pour impôts différés est inscrite conformément au nouveau règlement ANC dans le poste Autres dette, et s'élève à 1 567 K€ au 31 décembre 2021. Elle se ventile ainsi :

	K€
Durée des amortissements	1 035
Crédit baux	1 149
Provisions réglementées	1 383
Provision départ à la Retraite	-97
Profits sur stocks	-51
Cessions matériels	-237
Correction fiscalité différée	-1 113
Impôt différé CGR BE	-291
Impôt différé CGR Elismol	470
Impôt différé CGR Mexico	-519
Impôt différé CGR Polska	-161
Total	1 567

4.8 - Dettes garanties par des sûretés réelles

Néant

4.9 - Engagements hors bilan

Néant

5 - NOTES AU COMPTE DE RESULTAT

5.1 - Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du groupe se décompose de la manière suivante :

en K€	2021	2020	Variation
Biens :			
- France	47 633	42 383	5 250
- Export	115 015	102 651	12 365
Prestations de services :			
- France	1501	1519	-18
- Export	2 144	2 046	98
Total	166 294	148 599	17 695

L'éclatement par zone géographique des immobilisations corporelles, des ventes de produits finis et du résultat d'exploitation se présente ainsi :

	IMMOBILISATION		Ventes de		RESULTAT	
	CORPORELLES (valeur nette)		produits fabriqués		D'EXPLOITATION	
					Participation légale déduite	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Zone Euro	30 639	29 306	113 690	102 898	1 140	662
Pologne	7 489	7 554	17 181	14 576	3 111	2 807
Roumanie	112	117	5 885	4 435	2 028	1 609
Hongrie	0	0	0	117	0	293
Mexique	6 186	5 287	18 214	17 459	5 062	4 987
Chine	4 522	3 542	5 372	4 133	398	286
Brésil	1 069	1 386	2 306	1 417	518	-318
Total	50 017	47 191	162 649	145 034	12 256	10 326

5.2- Produits et charges exceptionnels

Nature de l'opération	Produit exceptionnel	Charge exceptionnelle	Produit / (Charge)
Opérations sur capital	52	106	-54
Autres opérations	33	1	33
Total	85	107	-22

La perte exceptionnelle de 22 K€ au 31/12/2021 n'appelle pas de commentaire particulier.

6 - EVENEMENTS POST CLOTURE

La crise des composants et la hausse du prix des matières premières affectent toujours l'activité du secteur automobile et encore plus de l'activité automobile au niveau mondial, ces bouleversements étant encore accentués par l'éclatement du conflit militaire entre l'Ukraine et la Russie fin février 2022. Eu égard aux mesures mises en place et à la situation de la société en résultant à la date de l'arrêt des comptes, la société estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

7 - NOTES DIVERSES

Effectifs

	31/12/2021	31/12/2020
Cadres	173	164
Agents de maîtrise/Techniciens	227	228
Employés	189	167
Ouvriers	795	852
Total	1384	1411

Groupe CGR INTERNATIONAL

14/06/2022

Flux de trésorerie du groupe consolidé (Euros)

	2020	2020	2021	2021
A) Flux de trésorerie liées à l'activité				
Résultat net des sociétés intégrées	5 179 887		9 607 440	
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liées à l'activité				
Amortissements et provisions des sociétés intégrées (1)	4 073 543		6 125 797	
Variation des impôts différés des sociétés intégrées	-185 611		84 760	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	9 067 819		15 817 997	
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-7 316 300		8 715 076	
Stocks , nets des provisions	492 583		6 513 494	
Créances d'exploitation , nettes des provisions	-7 317 640		-319 932	
Dettes d'exploitation yc dettes sur immobilisations	491 243		-2 521 514	
Flux net de trésorerie généré par l'activité		16 384 119		7 102 921
B) Flux de trésorerie liées aux opérations d'investissement				
Acquisition d'immobilisations sur l'exercice	12 061 000		7 594 000	
Cession d'immobilisations	208 214		37 817	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		-11 852 786		-7 556 183
C) Flux de trésorerie liées aux opérations de financement				
Dividendes versés aux actionnaires	1 542 530		4 909 000	
Augmentation de capital en numéraire				
Emission d'emprunts et crédits-baux	12 974 799		14 002 296	
Remboursement d'emprunts et crédits-baux	7 762 030		14 670 887	
Flux de trésorerie liées aux opérations de financement		3 670 239		-5 577 591
TOTAL (A+B+C)		8 201 572		-6 030 853
D) Variation de trésorerie		8 201 572		-6 030 853
Trésorerie d'ouverture	12 582 189		22 685 275	
Trésorerie de clôture	22 685 275		15 710 102	
Incidence des variations de cours des devises	-1 984 615		996 143	
TOTAL		8 201 572		-6 030 853
(1) A l'exclusion des provisions sur actif circulant				

Groupe CGR INTERNATIONAL
14/06/2022

Variation des capitaux propres consolidés

euros	capital	prime émission	réserves consolidées	résultat exercice	écart de conversion	écart de réévaluation	capitaux propres part de groupe	intérêts minoritaires	capitaux propres groupe
situation au 31/12/2020	2 453 882	544 856	47 042 234	5 166 539	-2 271 316	185 482	53 121 677	704 698	53 826 375
Correction des A nouveaux lié à celle des écarts de conversion	0	0	-107 163	195	337 539	426	230 997	8 265	239 262
Affectation résultat 2020			5 166 539	-5 166 539			0		0
Distribution de dividendes			-4 904 560				-4 904 560	-4 440	-4 909 000
Résultat exercice 2021				9 376 927			9 376 927	230 513	9 607 440
Autres variations	618	11 742		-195	640 147	10 328	662 640	2 550	665 190
situation au 31/12/2021	2 454 500	556 598	47 197 050	9 376 927	-1 293 630	196 236	58 487 681	941 586	59 429 267

Groupe CGR INTERNATIONAL

31/12/2021

PREUVE D'IMPOT

en milliers d'euros

	Sociétés françaises	Sociétés étrangères	TOTAL
Résultat net consolidé	5 238	4 371	9 609
Résultat consolidé avant impôts	5 809	5 715	11 524
Taux d'I.S. en vigueur en 2021	26,50%	24,90%	25,70%
I.S. théorique	1 539	1 423	2 962
<u>1 - Ecart sur comptes sociaux</u>			
Effet des différences permanentes d'imposition	801	78	879
Effet des différences temporaires d'imposition	26		26
Report déficitaire	-930	-116	-1 045
Crédits d'impôts (cice, apprentissage, recherche)	-504	-50	-554
<u>2 - Ecart sur comptes consolidés</u>			
Divers	-361	8	-353
I.S. comptabilisé	572	1 344	1 915