

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 05/07/2021 sous le numéro de dépôt 22229

# 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 2020

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. M. R.', with a long horizontal stroke extending to the left and a shorter one to the right.

## Bilan consolidé (Brut - Dépréciation)

Groupe : CGR

Périmètre : CGR\_INTERNAT

Devise : EUR

Phase : RS

Scénario : 1

Période : 31/12/2020

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2020	31/12/2019
<b>Ecart d'acquisition</b> I	14 609 107	363 666	14 245 441	14 245 441
<b>Capital souscrit non appelé</b> II				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	24 618	24 618		
Concessions, brevets, droits similaires	2 909 427	2 257 825	651 602	736 500
Fonds commercial	1 170 101	79 645	1 090 456	1 090 456
Autres immobilisations incorporelles	240 000	111 564	128 436	140 832
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	2 274 387		2 274 387	2 311 601
Constructions	16 874 764	7 750 038	9 124 726	9 916 121
Installations techniques, matériel, outillage	103 104 523	72 684 820	30 419 703	30 007 234
Autres immobilisations corporelles	10 341 082	8 109 430	2 231 652	2 293 495
Immobilisations en cours	3 140 258		3 140 258	2 449 891
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Titres de participations				
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations				1
Autres titres immobilisés	24 810	16 010	8 800	11 804
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 513 970		1 513 970	1 290 217
<b>TOTAL III</b>	<b>141 617 940</b>	<b>91 033 950</b>	<b>50 583 990</b>	<b>50 248 152</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	10 439 305	2 926 050	7 513 255	8 180 007
En-cours de production de biens	11 176 110	49 645	11 126 465	9 810 042
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	8 916 513	894 789	8 021 724	8 460 478
Marchandises	508 935	21 016	487 919	206 253
Avances et acomptes versés sur commandes	691 444		691 444	1 379 589
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	30 454 295	132 607	30 321 688	36 196 882
Actifs d'impôts différés				
Autres créances	3 379 456		3 379 456	4 173 018
Capital souscrit, appelé et non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	3 096		3 096	3 446 404
Actions propres				
Disponibilités	22 682 179		22 682 179	9 135 785
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	470 172		470 172	430 911
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan				
<b>TOTAL IV</b>	<b>88 721 505</b>	<b>4 024 107</b>	<b>84 697 398</b>	<b>81 419 369</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices V				
Prime de remboursement des obligations VI				
Ecart de conversion actif VII				
Ecart d'arrondi actif VIII	1		1	1
<b>TOTAL GENERAL (I à VIII)</b>	<b>244 948 553</b>	<b>95 421 723</b>	<b>149 526 830</b>	<b>145 912 963</b>

## Bilan consolidé (Brut - Dépréciation)

Groupe : CGR

Périmètre : CGR\_INTERNAT

Devise : EUR

Phase : RS

Scénario : 1

Période : 31/12/2020

PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel	2 453 882	2 453 882
Primes d'émission, de fusion, d'apport	544 856	544 856
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de réévaluation groupe	185 482	185 421
Réserve légale	245 388	245 388
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	43 159 939	39 733 896
Ecarts de conversion groupe	-2 271 316	-286 701
Report à nouveau	3 636 907	2 929 369
<b>RESULTAT GROUPE</b>	5 166 539	7 118 690
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
<b>TOTAL I</b>	<b>53 121 677</b>	<b>52 924 801</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>		
Intérêts hors groupe	731 790	738 818
Ecarts de conversion hors groupe	-40 440	15 380
Résultat hors groupe	13 348	134 021
<b>TOTAL II</b>	<b>704 698</b>	<b>888 219</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL III</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	920 593	1 309 738
Provisions pour charges	2 203 792	3 732 538
Provisions pour passif d'impôt différé	1 482 693	1 668 304
<b>TOTAL IV</b>	<b>4 607 078</b>	<b>6 710 580</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	54 690 762	45 629 635
Concours bancaires courants	737 566	3 477 519
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	425 332	1 533 737
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 010 385	15 983 993
Dettes fiscales et sociales	10 595 749	11 232 386
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	617 497	1 966 346
Autres dettes	2 266 894	1 283 677
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	5 749 189	4 282 069
<b>TOTAL V</b>	<b>91 093 374</b>	<b>85 389 362</b>
Ecarts de conversion passif	VI	
Ecart arrondi passif	VII	3
<b>TOTAL GENERAL (I à VII)</b>	<b>149 526 830</b>	<b>145 912 963</b>

## Compte de résultat consolidé

Groupe : CGR  
 Devise : EUR  
 Scénario : 1

Périmètre : CGR\_INTERNAT  
 Phase : RS  
 Période : 31/12/2020

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		
Ventes de marchandises	756 931	764 725
Ventes de marchandises Export	1 856 819	1 834 169
Production vendue de biens	42 383 171	58 405 953
Production vendue de biens Export	102 650 596	121 500 967
Production vendue de services	762 106	256 118
Production vendue de services Export	189 066	634 387
<b>TOTAL I</b>	<b>148 598 689</b>	<b>183 396 319</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Production stockée	806 485	-163 027
Production immobilisée	17 795	33 125
Subventions d'exploitation	273 532	80 269
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	4 204 020	3 058 545
Autres produits	664 069	87 766
<b>TOTAL II</b>	<b>5 965 901</b>	<b>3 096 678</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	857 337	999 720
Variation de stock de marchandises	-147 294	134 170
Achats de matières premières et autres appro.	51 408 674	61 754 375
Variation de stock matières premières et approvisionnements	-338 607	1 710 747
Autres achats et charges externes	33 149 301	43 105 036
Impôts, taxes et versements assimilés	1 991 562	2 065 919
Salaires et traitements	34 458 387	42 019 832
Charges sociales	10 917 623	12 769 683
Dotations aux amortissements des immobilisations	7 013 120	6 556 121
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	3 127 559	2 748 165
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 181 121	1 928 577
Autres charges	619 984	301 120
<b>TOTAL III</b>	<b>144 238 767</b>	<b>176 093 465</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)</b>	<b>10 325 823</b>	<b>10 399 532</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

## Compte de résultat consolidé

Groupe : CGR  
Devise : EUR  
Scénario : 1

Périmètre : CGR\_INTERNAT  
Phase : RS  
Période : 31/12/2020

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participations		
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.	19 418	177
Autres intérêts et produits assimilés	282 943	207 821
Reprises sur provisions et transferts de charges	183 938	77 809
Différences positives de change	2 192 742	637 835
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecart de conversion		
<b>TOTAL IV</b>	<b>2 679 041</b>	<b>923 642</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	122 259	276 164
Intérêts et charges assimilées	595 739	821 257
Différences négatives de change	4 397 847	851 396
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion	10	7
<b>TOTAL V</b>	<b>5 115 855</b>	<b>1 948 824</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>-2 436 814</b>	<b>-1 025 182</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>7 889 009</b>	<b>9 374 350</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	240 675	54 214
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	-206 653	797 619
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 041 982	
<b>TOTAL VI</b>	<b>1 076 004</b>	<b>851 833</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 357 053	30 148
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	130 632	578 182
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		2
<b>TOTAL VII</b>	<b>1 487 685</b>	<b>608 332</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)</b>	<b>-411 681</b>	<b>243 501</b>
Impôts dus sur les bénéfices	2 372 743	2 662 267
Impôts différés sur les bénéfices	-75 302	-297 127
<b>TOTAL VIII</b>	<b>2 297 441</b>	<b>2 365 140</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)</b>	<b>158 319 635</b>	<b>188 268 472</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)</b>	<b>153 139 748</b>	<b>181 015 761</b>
Liaisons Résultat		
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	<b>5 179 887</b>	<b>7 252 711</b>
<b>Résultat des sociétés mises en équivalence</b>		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>	<b>5 179 887</b>	<b>7 252 711</b>
<b>Résultat groupe</b>	<b>5 166 539</b>	<b>7 118 690</b>
<b>Résultat hors-groupe</b>	<b>13 348</b>	<b>134 021</b>
<b>Résultat par action</b>	<b>2,10546</b>	<b>2,90099</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>2,10546</b>	<b>2,90099</b>
<b>Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions</b>	<b>2,10546</b>	<b>2,90099</b>

# CGR INTERNATIONAL

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

**Décembre 2020**

### **1 - PRINCIPES COMPTABLES**

#### **1.1 - Principes généraux**

Les méthodes d'évaluation et les principes de consolidation retenus dans les comptes consolidés arrêtés au 31/12/2020 sont conformes aux règles françaises et notamment aux dispositions du règlement CRC 99.02, mis à jour par le règlement CRC n°2005-10 du 3 novembre 2005, le règlement ANC 2015-07, et le règlement ANC 2016-08. Ce dernier règlement n'a aucun impact sur les comptes.

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 2020.

#### **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 nouveau 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 : 80 mois,
- 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 2020, le montant total des dépôts de garantie s'élève à 246 K€, la société a une trésorerie nette de 2 937 K€.

**CGR PMPC S.A.S** et **CGR BEDEVILLE S.A.S** bénéficient chacune d'un contrat d'affacturage. Au 31 décembre 2020, le montant total des dépôts de garantie s'élève respectivement à 54 K€ et 44 K€. **CGR PMPC S.A.S** a une trésorerie nette de 777 K€ et **CGR BEDEVILLE S.A.S** a une trésorerie nette de 8 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 2020 à la valeur de 3 892 K€ au lieu de 3 495 K€ au 31 décembre 2019, en hausse de 397 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 1 315 K€ au 31 décembre 2020 au lieu de 1 600 K€ au 31 décembre 2019, sachant que l'engagement de la société vis à vis de ses salariés s'élève à 2 616 K€ (au lieu de 2 887 K€ au 31 décembre 2019), la différence de 1 300 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 :	0,7% l'an
- taux d'actualisation :	0,7% l'an
- taux de turn-over :	
- CGR	11,48% jusqu'à 49 ans, et 2,44% à partir de 50 ans
- ST YORRE	6,10% jusqu'à 49 ans, et 5,32% à partir de 50 ans
- PMPC	8,99% jusqu'à 49 ans, et 3,40% à partir de 50 ans
- BEDEVILLE	6,19% jusqu'à 49 ans, et 0% à partir de 50 ans
- CONCEPT	0% pour tous
- CRISTIN	15,54% jusqu'à 49 ans, et 3,45% à partir de 50 ans
- augmentation des salaires :	
- CGR	2,33% l'an pour les cadres et 1,02% l'an pour les non cadres
- ST YORRE	1,49% l'an pour les cadres et 1,09% l'an pour les non cadres
- PMPC	1,90% l'an pour tous
- BEDEVILLE	1,90% l'an pour tous
- CONCEPT	1,90% l'an pour tous
- CRISTIN	0,5% l'an pour tous

### 1.11 - Conversion des comptes des filiales étrangères

Les comptes des filiales étrangères ont été convertis selon la méthode dite du taux clôture. La méthode a consisté à appliquer le cours de clôture aux différents postes de l'actif et du passif et le cours moyen aux éléments du compte de résultat. L'écart de conversion qui en résulte est directement porté en capitaux propres.

Ainsi, les créances et les dettes en monnaies étrangères existant à la date de clôture de l'exercice sont converties au cours en vigueur à cette date. Les gains ou pertes de change résultant de cette conversion sont enregistrés en résultat.

## 2 - PERIMETRE DE CONSOLIDATION

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	90	88,34	Globale
CGR PMPC S.A.S	France	100	98,16	Globale
CGR Bedeville S.A.S	France	100	98,16	Globale
CGR Concept S.A.S.U	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 Hungary Kft	Hongrie	100	98,16	Globale

## 3 - FAITS CARACTERISTIQUES

L'économie mondiale s'est trouvée fortement et négativement affectée par la pandémie Covid-2019.

Les décisions des pouvoirs publics relatives à la crise sanitaire ont eu pour conséquence immédiate la fermeture temporaire des concessions automobiles et le fort ralentissement du trafic aérien. Plusieurs de nos clients ont fermé leurs sites de production après l'annonce du confinement, par conséquent, nos activités ont commencé à être affectées par cette crise à partir de fin mars 2020. Nos usines ont poursuivi leur activité de manière réduite jusqu'à la fin de l'été.

Face à ce ralentissement, le groupe CGR a bénéficié des mesures annoncées par le gouvernement pour préserver sa trésorerie (chômage partiel, report des échéances sociales et fiscales, report des loyers, report des échéances bancaires), garantissant ainsi la continuité d'exploitation en 2020. Par ailleurs, un plan de restructuration (baisse des effectifs) a été réalisé sur l'exercice 2020 pour un coût total de 1.3 M€ sur les sites les plus impactés par la crise et sur les fonctions support du siège.

Le rythme de l'activité de nos usines à destination des équipementiers automobiles et électriques a repris dès le dernier trimestre 2020, tandis que nos usines dans le secteur aéronautique restent fortement impactées par la baisse de l'activité avec une crise du secteur qui s'annonce durable.

## 4 – NOTES AU BILAN

### 4.1 – Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisition s'élèvent en valeur nette à 14 245 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 Elismol : 1 908 K€
- CGR Cristin : 2 418 K€ (sur la base des comptes à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2017)

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.

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<sup>er</sup> janvier 2016, suite à l'avis ANC 2015-07, les écarts d'acquisition cessent d'être amortissables sur 10 ans en absence de limite prévisible à leur durée d'utilisation.

#### 4.2 - Immobilisations incorporelles en valeur brute

En K€	déc-19	Acquisition	Cession	Ecart de conversion	déc-20
Frais de recherche et développement	25				25
Concessions, brevets et licences	2 866	90	-18	-28	2 909
Fonds de commerce :	1 410	0	0	0	1 410
<i>CGR, Montrichard en 1995</i>	305				305
<i>CGR, Ressort des Alpes (Veynes)</i>	560				560
<i>CGR, autres</i>	222				222
<i>Saint Yorre</i>	15				15
<i>CGR Bedeville</i>	142				142
<i>CGR Cristin</i>	166				166
<b>Total</b>	<b>4 301</b>	<b>90</b>	<b>-18</b>	<b>-28</b>	<b>4 344</b>

#### 4.3 - Immobilisations corporelles en valeur brute

La correction de l'ouverture correspond au retraitement des crédits-baux de la filiale CGR CRISTIN qui n'avait pas été réalisé les exercices précédents.

En K€	déc-19	Augmentation			Diminution	Ecart de conversion	déc-20
		Correction à nouveaux	Acquisition	Reclass	Cession Rebut		
Terrains	2 194					-37	2 156
Terrains en crédit-bail	118						118
Constructions	15 286		184		-64	-328	15 078
Constructions en crédit-bail	1 797						1 797
Instal. tech. matériel, outillage	70 621		5 730	4 508	-3 794	-2 981	74 085
Instal. tech. matériel, outillage, en crédit-bail	27 968	956	56			64	29 044
Autres immobilisations corporelles	8 630		725	160	-156	-180	9 180
Autres immobilisations corp. en crédit-bail	1 137						1 137
Immobilisations en cours	2 450		5 367	-4 668		-8	3 140
<b>Total</b>	<b>130 201</b>	<b>956</b>	<b>12 061</b>	<b>0</b>	<b>-4 014</b>	<b>-3 470</b>	<b>135 735</b>

#### 4.4 - Amortissements / Dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles

La correction de l'ouverture correspond au retraitement des crédits-baux de la filiale CGR CRISTIN qui n'avait pas été réalisé les exercices précédents.

En K€	déc-19	Augmentation		Diminution	Ecart de conversion	déc-20
		Correction à nouveaux	Dotation	Reprise		
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 333</b>	<b>0</b>	<b>225</b>	<b>-61</b>	<b>-24</b>	<b>2 474</b>
Frais de recherche et développement	25					25
Concessions, brevets et licences	2 130		213	-61	-24	2 258
Fonds de commerce	80					80
Autres immobilisations incorporelles	99		12			112
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>83 223</b>	<b>361</b>	<b>8 592</b>	<b>-2 145</b>	<b>-1 487</b>	<b>88 545</b>
Constructions	5 689		575	-14	-31	6 220
Constructions en crédit-bail	1 478		52			1 530
Instal. tech. matériel, outillage	42 780	95	6 608	-2 047	-1 383	46 053
Instal. tech. matériel, outillage, en crédit-bail	25 778	266	563		25	26 632
Autres immobilisations corp.	6 482		673	-84	-98	6 973
Autres immobilisations corp. en crédit-bail	1 016		121			1 137
<b>Total</b>	<b>85 556</b>	<b>361</b>	<b>8 817</b>	<b>-2 207</b>	<b>-1 510</b>	<b>91 018</b>

#### 4.5 - 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	32 096
Amortissements cumulés	29 299
Emprunts	1 458

#### 4.6 - Provisions pour risques et charges

Les mouvements de l'exercice sont les suivants :

En K€	déc-19	Correction ouverture	Augm	Dimin	Ecart de conversion	déc-20
			Dotation	Reprise		
Provisions pour risques	1 310		753	-1 143		921
Provision pour charges	2 132	-156	253	-1 237	-104	888
Provision IDR	1 600		70	-354		1 316
Provisions pour impôts différés	1 668			-186		1 482
<b>Total</b>	<b>6 711</b>	<b>-156</b>	<b>1 076</b>	<b>-2 920</b>	<b>-104</b>	<b>4 607</b>

La provision pour risques est passée de 1 310 K€ à 921 K€ sur l'exercice 2020, soit une baisse de -389 K€ décomposée comme suit :

- -402 K€ de reprise nette de dotation chez CGR BEDEVILLE pour perte à terminaison sur projets outillages ;
- +58 K€ de dotation de provision chez CGR PMPC pour litige fournisseur ;
- -111 K€ de reprise de provision chez CGR SAS suite à des litiges clients soldés ;
- +268 K€ de dotation de provision chez CGR SAS pour litige salarié ;
- -90 K€ de reprise de provision chez CGR ST YORRE suite aux paiements des outillages en arriérés.

La provision pour charges est passé de 2 132 K€ à 888 K€, soit une baisse de -1 244 K€ provenant principalement de la reprise de provision chez CGR SAS de -1 042 K€ pour redressement fiscal reclassée en charge à payer, le paiement ayant eu lieu en janvier 2021.

La provision pour indemnités de départ en retraite est passée de 1 600 K€ à 1 316 K€, soit une reprise nette de dotation de -285 K€ principalement liée à la baisse des effectifs à fin 2020 par rapport à fin 2019, suite aux plans de restructuration réalisés pour faire face à la baisse d'activité due à la crise.

La provision pour impôts différés s'élève à 1 483 K€ au 31 décembre 2020 se ventile ainsi :

	K€
Durée des amortissements	1 050
Crédit baux	1 064
Provisions réglementées	772
Provision départ à la Retraite	-280
Profits sur stocks	-47
Cessions matériels	-79
Correction fiscalité différée	-472
Impôt différé CGR BE	-115
Impôt différé CGR Elismol	317
Impôt différé CGR Mexico	-529
Impôt différé CGR Polska	-199
<b>Total</b>	<b>1 483</b>

#### 4.7 - 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	1 428	1 428		
Emprunts auprès des établissements de crédit à plus d'un an (taux fixe)	52 518	13 606	37 631	1 280
Emprunts et dettes financières diverses	425	425		
Crédit baux et locations financières	1 483	556	763	164
<b>Dettes financières</b>	<b>55 854</b>	<b>16 016</b>	<b>38 394</b>	<b>1 444</b>
Disponibilités	22 685	22 685		
<b>Dettes financières nettes</b>	<b>33 168</b>	<b>-6 670</b>	<b>38 394</b>	<b>1 444</b>

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 2020.

#### 4.8 - Dettes garanties par des sûretés réelles

Néant

#### 4.9 - Engagements hors bilan

La société **Comptoir Général du Ressort S.A.S** a accordé une caution à son client TRW pour 34 K€ sur un outillage en octobre 2018.

### 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€	2020	2019	Variation
Biens :			
- France	42 383	58 406	-16 023
- Export	102 651	121 501	-18 850
Prestations de services :			
- France	1 519	1 021	498
- Export	2 046	2 469	-423
<b>Total</b>	<b>148 599</b>	<b>183 396</b>	<b>-34 798</b>

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	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Zone Euro	29 306	28 669	102 898	128 128	662	1 329
Pologne	7 554	5 953	14 576	18 171	2 807	3 746
Roumanie	117	87	4 435	4 545	1 609	1 412
Hongrie	0	1 506	117	2 179	293	-709
Mexique	5 287	4 770	17 459	21 494	4 987	5 362
Chine	3 542	4 029	4 133	3 106	286	-325
Brésil	1 386	1 965	1 417	2 284	-318	-415
<b>Total</b>	<b>47 191</b>	<b>46 978</b>	<b>145 034</b>	<b>179 907</b>	<b>10 326</b>	<b>10 400</b>

## 5.2- Produits et charges exceptionnels

Nature de l'opération	Produit exceptionnel	Charge exceptionnelle	Produit / (Charge)
Opérations sur capital	0	337	-337
Reprise sur provision et transfert de charge	1042	0	1042
Autres opérations	241	1357	-1116
<b>Total</b>	<b>1 283</b>	<b>1 694</b>	<b>-412</b>

La reprise de provision de 1 042 K€ correspond à la provision pour redressement fiscal sur CGR SAS reprise et reclassée en charges à payer au 31 décembre 2020 comme indiqué au § 4.6 plus haut.

Les charges exceptionnelles sur opérations de gestion de 1 357 K€ comprennent principalement les coûts de restructuration pour 1 007 K€ sur CGR SAS, 108 K€ sur CGR BEDEVILLE et 78 K€ sur CGR CRISTIN.

## 6 - EVENEMENTS POST CLOTURE

La situation étant évolutive, il est difficile à la date d'arrêté des comptes de mesurer toutes les incidences de la crise sanitaire sur la société et notamment par rapport au rythme de reprise de l'activité jusqu'à son niveau habituel. CGR SAS s'organise et met tout en œuvre pour faire face à la crise du COVID-19.

Eu égard aux mesures mises en place et à la situation de la société en résultant à la date de l'arrêté des comptes, la société estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

## 7 - NOTES DIVERSES

### Effectifs

	31/12/2020	31/12/2019
Cadres	164	134
Agents de maîtrise/Techniciens	228	272
Employés	167	207
Ouvriers	852	939
<b>Total</b>	<b>1411</b>	<b>1552</b>

# Groupe CGR INTERNATIONAL

31/12/2020

## PREUVE D'IMPOT

en milliers d'euros

	Sociétés françaises	Sociétés étrangères	TOTAL
Résultat net consolidé	2 508	2 672	5 180
Résultat consolidé avant impôts	4 128	3 350	7 477
Taux d'I.S. en vigueur en 2020	28,00%	32,63%	30,07%
I.S. théorique	1 156	1 093	2 249
<u>1 - Ecart sur comptes sociaux</u>			
Effet des différences permanentes d'imposition	161	-258	-97
Effet des différences temporaires d'imposition	-160		-160
Report déficitaire		-88	-88
Crédits d'impôts (cice, apprentissage, recherche)	-309		-309
Redressement fiscal	981		981
<u>2 - Ecart sur comptes consolidés</u>			
Divers	-208	-70	-278
I.S. comptabilisé	1 620	678	2 297

**Groupe CGR INTERNATIONAL**

02/06/2021

**Flux de trésorerie du groupe consolidé (Euros)**

	2019	2019	2020	2020
<b>A ) Flux de trésorerie liées à l'activité</b>				
Résultat net des sociétés intégrées	7 252 711		5 179 887	
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liées à l'activité				
Amortissements et provisions des sociétés intégrées (1)	5 610 698		4 073 543	
Variation des impôts différés des sociétés intégrées	-160 638		-185 611	
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>12 702 771</b>		<b>9 067 819</b>	
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	<b>-873 601</b>		<b>-7 316 300</b>	
Stocks , nets des provisions	-3 607 200		492 583	
Créances d'exploitation , nettes des provisions	3 543 795		-7 317 640	
Dettes d'exploitation yc dettes sur immobilisations	810 196		491 243	
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>		<b>13 576 372</b>		<b>16 384 119</b>
<b>B ) Flux de trésorerie liées aux opérations d'investissement</b>				
Acquisition d'immobilisations sur l'exercice	11 033 812		12 061 000	
Cession d'immobilisations	617 000		208 214	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>		<b>-10 416 812</b>		<b>-11 852 786</b>
<b>C ) Flux de trésorerie liées aux opérations de financement</b>				
Dividendes versés aux actionnaires	2 944 658		1 542 530	
Augmentation de capital en numéraire				
Emission d'emprunts et crédits-baux	13 473 499		16 807 000	
Remboursement d'emprunts et crédits-baux	12 428 327		7 762 030	
(*) Affacturage (+ dette / - trésorerie)	-645 950		-3 832 201	
<b>Flux de trésorerie liées aux opérations de financement</b>		<b>-2 545 437</b>		<b>3 670 239</b>
<b>TOTAL (A+B+C)</b>		<b>614 123</b>		<b>8 201 572</b>
<b>D ) Variation de trésorerie</b>		<b>614 123</b>		<b>8 201 572</b>
Trésorerie d'ouverture	12 541 961		12 582 189	
Trésorerie de clôture	12 582 189		22 685 275	
Incidence des variations de cours des devises	478 891		-1 984 615	
<b>TOTAL</b>		<b>614 123</b>		<b>8 201 572</b>

(1) A l'exclusion des provisions sur actif circulant

(\*) Situation affacturage isolée en 2020 et 2019

**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
<b>Situation au 31/12/2019</b>	<b>2 453 882</b>	<b>544 856</b>	<b>42 908 653</b>	<b>7 118 690</b>	<b>-286 701</b>	<b>185 421</b>	<b>52 924 801</b>	<b>888 219</b>	<b>53 813 020</b>
Correction des A nouveaux			-25 154				-25 154	-1 026	-26 180
Affectation résultat 2019			7 118 690	-7 118 690			0		0
Distribution de dividendes			-1 472 201				-1 472 201	-98 452	-1 570 653
Résultat exercice 2020				5 166 539			5 166 539	13 348	5 179 887
Variation de capital CGR Hungary			-1 544 780				-1 544 780	-28 879	-1 573 659
Autres variations			57 026		-1 984 615	61	-1 927 528	-68 512	-1 996 040
<b>situation au 31/12/2020</b>	<b>2 453 882</b>	<b>544 856</b>	<b>47 042 234</b>	<b>5 166 539</b>	<b>-2 271 316</b>	<b>185 482</b>	<b>53 121 677</b>	<b>704 698</b>	<b>53 826 375</b>

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 2020

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 2020, 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 :**

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 la pandémie COVID 19. Les décisions des pouvoirs publics relatives à la crise sanitaire ont eu pour conséquence immédiate la fermeture temporaire des concessions automobiles et le fort ralentissement du trafic aérien. Plusieurs de nos clients ont fermé leurs sites de production après l'annonce du confinement, par conséquent, nos activités ont commencé à être affectées par cette crise à partir de fin mars 2020. Depuis, nos usines ont poursuivi leur activité de manière réduite.

Face à ce ralentissement, la société a bénéficié des mesures annoncées par le gouvernement pour préserver sa trésorerie (chômage partiel, report des échéances bancaires), garantissant ainsi la continuité d'exploitation en 2020.

Malgré les efforts mis œuvre, la filiale CGR HUNGARY n'a pas donné les résultats attendus. C'est pourquoi la Société a décidé de dissoudre la filiale CGR HUNGARY à effet du 31 décembre 2020. Cette dissolution a fortement dégradé le résultat de la Société qui supportait la dette de cette filiale.

Les sociétés sœurs CGR CONCEPT et CGR PMPC ont décidé de procéder à leur fusion simplifiée par voie d'absorption de la seconde par la première. Un traité de fusion a été signé entre elles le 30 novembre 2020 et déposé au greffe le 2 décembre 2020, la fusion devant intervenir en 2021.

A la clôture de l'exercice, compte tenu de l'évolution incertaine de l'épidémie et des incertitudes pesant sur le redémarrage de l'activité automobile et encore plus de l'activité aéronautique liée au comportement des consommateurs, 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 2020 :

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 46 668 142 euros contre 58 914 075 euros au titre de l'exercice précédent.

Le total des produits d'exploitation s'élève à 49 867 361 euros contre 61 063 141 euros au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 48 064 887 euros contre 57 033 499 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort à 1 802 473 euros contre 4 029 641 euros au titre de l'exercice précédent.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 12 751 683 euros contre 16 154 243 euros au titre de l'exercice précédent.

Le montant des charges sociales s'élève à 2 562 687 euros contre 5 621 194 euros au titre de l'exercice précédent.

L'effectif salarié moyen s'élève à 366 contre 400 au titre de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de (1 765 778) euros contre 3 784 658 euros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 36 695 euros contre 7 814 300 euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu des éléments ci-dessus, de l'impôt sur les bénéfices de 889 486 euros, le résultat de l'exercice se solde par une perte de (1 401 240) euros contre un bénéfice de 6 528 697 euros au titre de l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2020, le total du bilan de la Société s'élevait à 68 092 219 euros contre 71 398 725 euros pour l'exercice précédent.

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

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 14 816 908 euros dont 8 797 573 euros à l'exportation, contre 19 021 083 euros pour l'exercice précédent. Il est en baisse de 4 219 175 euros par rapport à l'exercice 2019.

Le résultat d'exploitation de l'exercice s'élève à 1 275 028 euros contre 2 377 495 euros pour l'exercice précédent, en baisse de 1 102 467 euros par rapport à l'exercice précédent. Les autres achats et charges externes de l'exercice sont de 3 125 679 euros contre 3 875 449 euros pour l'exercice précédent.

L'effectif salarié moyen s'élève à 92 contre 94 au titre de l'exercice précédent.

Le bénéfice de l'exercice est positif de 912 683 euros contre 1 663 626 euros pour l'exercice précédent.

**CGR Saint Yorre** a souscrit un contrat d'affacturage depuis juillet 2012. Au 31 décembre 2020, les disponibilités sont de 2 936 645 euros contre des disponibilités de 256 940 euros au 31 décembre 2019.

En tenant compte du contrat d'affacturage, la trésorerie nette positive de CGR Saint-Yorre est de 1 725 411 euros au 31 décembre 2020, contre une dette nette de 916 205 euros au 31 décembre 2019.

### 3/ CGR Europa S.L

Le chiffre d'affaires net de l'exercice de CGR Europa s'élève à 4 457 548 euros, dont 3 988 811 euros à l'export, contre 5 512 832 euros sur l'exercice précédent, en baisse de 1 055 284 euros par rapport à l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation de l'exercice s'élève à 906 243 euros contre 1 190 212 euros pour l'exercice précédent, en baisse de 283 969 euros par rapport à l'exercice précédent.

Le bénéfice de l'exercice est de 687 710 euros contre 922 532 euros pour l'exercice précédent.

La trésorerie nette positive de CGR Europa est de 413 022 euros au 31 décembre 2020, contre 1 097 614 euros au 31 décembre 2019.

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

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 18 210 631 euros contre 22 154 388 euros pour l'exercice précédent en baisse de 3 943 758 euros par rapport à l'exercice précédent.

Le résultat net est positif de 1 202 605 euros contre 1 681 825 euros, en baisse de 479 219 euros par rapport à l'année précédente.

Bien que la trésorerie de CGR de Mexico soit positive de 2 031 393 euros au 31 décembre 2020, les engagements financiers vis à vis de Comptoir Général du Ressort S.A.S. s'élèvent à 3 411 623 euros en compte courant contre 3 433 427 euros l'année précédente.

### 5/ CGR Polska Sp. z.o.o

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 14 935 900 euros contre 18 819 817 euros pour l'exercice précédent, en baisse de 3 883 917 euros.

Le résultat d'exploitation de l'exercice est de 1 689 605 euros contre 2 538 347 euros pour l'exercice précédent, en baisse de 848 742 euros.

Le bénéfice de l'exercice est de 1 634 313 euros contre 2 510 638 euros pour l'exercice précédent.

La dette nette de l'exercice est de (867 604) euros contre (222 474) euros pour l'exercice précédent.

#### 6/ CGR B-E

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 12 363 146 euros contre 18 926 530 euros pour l'exercice précédent, en baisse de 6 563 384 euros.

Le résultat d'exploitation de l'exercice est de (23 664) euros contre (147 696) euros pour l'exercice précédent, en hausse de 124 032 euros.

Le résultat net de l'exercice est de (83 733) contre de (110 040) euros sur l'exercice précédent.

La dette nette est de l'exercice est de (3 644 463) euros contre (3 181 567) euros sur l'exercice précédent.

De plus, l'encours de crédits-baux en matériel industriel s'élève à 331 418 euros au 31 décembre 2020 contre 261 666 euros pour l'exercice précédent.

#### 7/ CGR Springs

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 4 305 872 euros contre 3 575 304 euros pour l'exercice 2019, en hausse de 730 567 euros.

Le résultat d'exploitation est de 190 996 euros contre (294 812) euros pour l'exercice précédent, en hausse de 485 808 euros.

Le résultat net de l'exercice est pour la première fois positif à 352 637 euros contre une perte nette de (441 606) pour l'exercice précédent.

Bien que la trésorerie de CGR Springs soit positive de 1 545 825 euros au 31 décembre 2020, 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 1 420 047 euros (soit 8 357 263 reals) contre 2 300 879 euros (soit 10 168 736 reals) pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation de l'exercice est de (320 178) euros contre (405 773) euros pour l'exercice précédent.

Le résultat financier de l'exercice est de (859 468) euros dont (831 148) euros de provision pour perte de change non réalisée, contre un résultat financier de (65 186) euros dont (56 368) euros de provision pour perte de change non réalisée pour l'exercice précédent.

Le résultat net de l'exercice est de (1 170 962) euros contre (469 211) pour l'exercice précédent.

Bien que la trésorerie de **CGR Elismol** soit positive de 113 053 euros au 31 décembre 2020 contre 100 915 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 2 821 477 euros pour l'exercice contre 2 556 138 euros pour l'exercice précédent.

#### 9/ CGR PMPC

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 23 659 505 euros dont 9 454 021 euros à l'exportation, contre 22 853 856 pour l'exercice précédent. Il est en hausse de 805 649 euros par rapport à l'exercice 2019.

Le résultat d'exploitation de l'exercice s'élève à 1 209 510 euros contre 799 099 euros pour l'exercice précédent, en hausse de 410 414 euros par rapport à l'exercice précédent.

L'effectif salarié moyen s'élève à 117 contre 116 au titre de l'exercice précédent.

Le bénéfice de l'exercice s'élève à 774 898 euros contre un bénéfice de 746 661 euros pour l'exercice précédent.

**CGR PMPC** a souscrit un contrat d'affacturation en date du 11 janvier 2016, similaire au contrat d'affacturation de CGR Saint-Yorre. Au 31 décembre 2020, les disponibilités sont de 776 820 euros contre une dette financière de (21 006) euros au 31 décembre 2019.

En tenant compte du contrat d'affacturation, la dette nette de **CGR PMPC** est de (1 481 183) euros au 31 décembre 2020, contre une dette nette de (1 644 747) euros au 31 décembre 2019.

#### 10/ CGR Bedeville

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 9 468 789 euros dont 5 455 531 euros à l'exportation, contre 10 135 564 euros pour l'exercice précédent. Il est en baisse de 666 775 euros par rapport à l'exercice 2019.

Le résultat d'exploitation est de (240 622) euros, contre (218 921) euros sur l'exercice précédent.

La perte de l'exercice est de (385 674) euros contre une perte de (364 053) pour l'exercice précédent.

CGR Bedeville a souscrit un contrat d'affacturation en date du 11 janvier 2016, similaire au contrat d'affacturation de CGR Saint-Yorre. Au 31 décembre 2020, les disponibilités sont de 8 312 euros contre une dette financière de (346 359) euros au 31 décembre 2019.

En tenant compte du contrat d'affacturation, la dette nette de CGR Bedeville est de (1 215 480) euros au 31 décembre 2020, contre une dette nette de (1 498 706) au 31 décembre 2019.

#### 11/ CGR Transilvania

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 4 927 670 euros contre 5 089 280 euros pour l'exercice précédent, en baisse de 161 610 euros.

Le résultat d'exploitation de l'exercice est négatif de (70 001) euros contre un résultat d'exploitation négatif de (131 816) euros pour l'exercice précédent, en hausse de 62 373 euros par rapport à l'exercice précédent.

Le résultat net de l'exercice est une perte de (95 830) euros contre une perte (147 520) euros pour l'exercice précédent.

Bien que la trésorerie de **CGR Transilvania** soit positive de 440 160 euros au 31 décembre 2020 contre 154 352 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 140 675 euros fin 2020 comme pour l'exercice précédent.

#### 12/ CGR Cristin Electro Erosion

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 2 312 641 euros contre 3 119 338 euros pour l'exercice précédent. Il est en baisse de 806 697 euros par rapport à l'exercice 2019.

Le résultat d'exploitation est de (279 929) euros, contre 13 394 euros sur l'exercice précédent.

Le résultat de l'exercice est de (353 066) euros contre un résultat de (24 768) euros pour l'exercice précédent.

La dette nette de CGR Cristin Electro Erosion est de (101 941) euros au 31 décembre 2020, contre une dette nette de (46 342) euros au 31 décembre 2019.

Bien que la trésorerie de **CGR Cristin** soit positive de 124 566 euros au 31 décembre 2020 contre 98 601 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 385 000 euros fin 2020 contre 285 000 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 Concept

CGR Concept réalise une activité de prestations d'ingénierie pour les filiales de la branche Mécatronique du Groupe CGR.

Sur l'exercice 2020, les prestations des ingénieurs, délivrées essentiellement à CGR PMPC, ont été refacturées au coût du marché.

#### 16/ CGR Hungary

Le chiffre d'affaires net de l'exercice s'élève à 424 881 euros, contre 2 288 801 euros par rapport à l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation est négatif soit 714 838 euros contre (828 117) euros par rapport à l'exercice précédent.

Le résultat net est une perte de 675 739 euros contre une perte de (865 318) euros pour l'exercice précédent.

Le résultat positif provient exclusivement de la cession de l'ensemble des actifs de la société avant sa dissolution.

## II - EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Il convient de souligner que la pandémie COVID 19 affecte toujours l'activité du secteur automobile et encore plus de l'activité aéronautique au niveau mondial. La situation étant évolutive, il est difficile à la date d'arrêté des comptes de mesurer toutes les incidences de la crise sanitaire sur la société et notamment par rapport au rythme de reprise de l'activité jusqu'à son niveau habituel. CGR INTERNATIONAL s'organise et met tout en œuvre pour faire face à la crise du COVID-19. Eu égard

aux mesures mises en place et à la situation de la société en résultant à la date de l'arrêté des comptes, la société estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

La fusion de CGR PMPC et CGR Concept a été constatée par décision du président du 8 janvier 2021 avec effet rétroactif comptable et fiscal au 1er janvier 2021. CGR Concept a été radiée à effet du 8 février 2021.

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 1<sup>er</sup> janvier 2021. A l'issue de cette fusion, la SC à 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 la dite AGE.

### **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 31 mars 2021 43,8M€, soit une baisse de 0,1M€ par rapport au 31 mars 2020.

L'EBITDA (hors participation) est positif de 5,7 M€ au lieu de 5,9 M€ à fin mars 2020.

La marge brute d'autofinancement s'élève à 5,0 M€ pour cette même période, contre 4,2 M€ à fin mars 2020.

Aucun événement postérieur à la clôture ne remet en cause la présentation des comptes clos au 31 décembre 2020.

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 CONCEPT SAS
- CGR HUNGARY KFT

## 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

	<b>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</b>				
	<b>1 à 30 jours</b>	<b>31 à 60 jours</b>	<b>61 à 90 jours</b>	<b>91 jours et plus</b>	<b>Total (1 jour et plus)</b>
<b>(A) Tranches de retard de paiement</b>					
<b>Nombre de factures concernées</b>	0				
<b>Montant total des factures concernées</b>	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros	0 euros
<b>Pourcentage du montant total des achats de l'exercice</b>	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice</b>	0%				
<b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées</b>					
<b>Nombre de factures exclues</b>	0				
<b>Montant total des factures exclues</b>	0 euros				
<b>(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L 441-6 ou article L 441-3 du Code de commerce)</b>					
<b>Délai de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement</b>	Délais contractuels : à réception Délais légaux : 30 jours				

	<b>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</b>

	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
<b>(A) Tranches de retard de paiement</b>					
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>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées</b>					
Nombre de factures exclues	0				
Montant total des factures exclues	0 euros				
<b>(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L 441-6 ou article L 441-3 du Code de commerce)</b>					
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 2020 :

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 491 654 euros contre 532 398 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 481 206 euros contre 589 860 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort à 10 457 euros contre (57 460) euros au titre de l'exercice précédent.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 269 224 euros contre 312 164 euros au titre de l'exercice précédent.

Le montant des charges sociales s'élève à 96 326 euros contre 112 518 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 1 476 177 euros contre 2 109 899 euros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 1 486 634 euros contre 2 052 438 euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu des éléments ci-dessus, l'absence d'impôt sur les bénéfices, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 1 486 634 euros contre un bénéfice de 2 179 867 euros au titre de l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2020, le total du bilan de la Société s'élevait à 8 844 868 euros contre 8 713 763 euros pour l'exercice précédent.

## IX - COMPTES CONSOLIDES

Au 31 décembre 2020, le périmètre de consolidation du groupe CGR International comprenait les sociétés suivantes :

Nom de la société	Pays	% Contrôle	% Interêt	Méthode de consolidation
<b>Société consolidante</b>				
CGR INTERNATIONAL S.A.S	France	100	100	Mère
<b>Sociétés consolidées</b>				
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	Bresil	90	88,34	Globale
CGR PMPC S.A.S	France	100	98,16	Globale
CGR Bedeville S.A.S	France	100	98,16	Globale
CGR Concept S.A.S.U	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 Hungary Kft	Hongrie	100	98,16	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 148.6 M€ au lieu de 183.4 M€ l'exercice précédent, soit une baisse de 34.8 M€ (-19%).

La part des ventes hors de France s'élève à 70% du chiffre d'affaires contre 66% l'exercice précédent.

<i>en M€</i>	2020	2019	Variation
Chiffre d'Affaires Net	148,6	183,4	-34,8
Valeur Ajoutée	64,5	75,6	-11,1
Résultat d'Exploitation (participation déduite)	10,3	10,4	-0,1
Résultat Net	5,2	7,3	-2,1

La valeur ajoutée s'élève à 43.2% du chiffre d'affaires contre 41.2% l'exercice précédent.  
Le résultat d'exploitation s'élève à 7% des ventes fabriquées au lieu de 5.8% l'année précédente.  
Le résultat exceptionnel est de (412) K€, contre un résultat positif de 243 K€ l'année précédente, cette baisse de 0.7 M€ s'explique principalement par les coûts de restructuration suite à la crise covid 19.

## **B – Trésorerie**

Les disponibilités et valeurs mobilières de placement du Groupe CGR International s'élèvent à 22.7 M€ au 31 décembre 2020 contre 12.6 M€ pour l'exercice précédent.

L'endettement du Groupe CGR International s'élève à 55.85 M€ au 31 décembre 2020 contre 49.6 M€ au 31 décembre 2019, soit une hausse de 6.25 M€.

La dette nette est en baisse de 3.9 M€ au 31 décembre 2020.

Les ressources comprennent :

- la marge brute d'autofinancement de 10.3 M€ dégagée en 2020 (contre 14.7 M€ en 2019),
- la souscription d'emprunts et crédits-baux pour 16.8 M€ dont 10.9 M€ par CGR SAS, 2 M€ par CGR BE, 1.65 M€ par CGR PMPC, 1.3 M€ par CGR Polska, 0.4 M€ par CGR Bedeville, 0.4 M€ par CGR St Yorre et 0,1 M€ par CGR Cristin.

Ces ressources ont permis les emplois suivants :

- la baisse de 7.3 M€ du besoin en fonds de roulement
- le paiement d'investissements en matériel industriel pour 6.7 M€
- le remboursement net d'emprunts et crédits-baux pour 7.7 M€
- le versement de dividendes aux actionnaires pour 1.5 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 2020 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 1 486 634 euros de la manière suivante :

### 1- Origine

- Résultat bénéficiaire de l'exercice : 1 486 634 euros.

### 2- Affectation

- Résultat bénéficiaire de l'exercice : 1 486 634 euros.
- Solde du report à nouveau, soit 3 636 907 euros,

Soit un bénéfice distribuable de 5 123 541 euros

Dividendes :

- A titre de dividende 1 963 600 euros soit 0,80 euro par action

Report à nouveau :

- Au report à nouveau, soit 3 159 941 euros

3- Solde

- Solde du report à nouveau, soit 3 159 941 euros.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 6 404 067 euros.

## **XII - RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES SUR LES TROIS DERNIERS EXERCICES**

- 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.
- 2017 : 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 comptables 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 viennent à expiration lors de la prochaine assemblée générale qui statuera sur les comptes clos en 2020 et nous vous proposons de les renouveler.

## **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

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. Varoqui', written in a cursive style.



**ARTHAUD & ASSOCIÉS 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 2 454 400 euros

511 322 059 RCS BOBIGNY B

## **Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés**

Exercice clos le 31 décembre 2020



## **CGR INTERNATIONAL**

Siège social : 2 rue Henri Poincaré – Les Beaudottes – 93270 SEVRAN  
Société par Actions Simplifiée au capital de 2 454 400 euros  
511 322 059 RCS BOBIGNY B

### **Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés**

Exercice clos le 31 décembre 2020

Aux Associés,

### **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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes font apparaître au 31 décembre 2020 des capitaux propres part du groupe de 53 121 677 Euros y compris un bénéfice part du groupe de 5 166 539 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**

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<sup>er</sup> janvier 2020 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.

- **Écarts d'acquisition**

Des écarts d'acquisition sont inscrits à l'actif du bilan consolidé pour un montant net de 14.245 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.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

**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 annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

Fait à Tassin la Demi-Lune et Paris, le 3 juin 2021

### ARTHAUD & ASSOCIES AUDIT

Olivier ARTHAUD  
*Membre de la CRCC de Lyon*

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

### AUDIT CONSEIL UNION

Jean-Marc FLEURY  
*Membre de la CRCC de Paris*

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

### ARTHAUD & ASSOCIES AUDIT

Cédric JACQUET  
*Membre de la CRCC de Lyon*

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

**NOTA** : Le présent rapport comporte 16 pages annexées



## ***Annexe : Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes***

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes 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\_INTERNAT

Devise : EUR

Phase : RS

Scénario : 1

Période : 31/12/2020

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2020	31/12/2019
<b>Ecart d'acquisition</b> <b>I</b>	14 609 107	363 666	14 245 441	14 245 441
<b>Capital souscrit non appelé</b> <b>II</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	24 618	24 618		
Concessions, brevets, droits similaires	2 909 427	2 257 825	651 602	736 500
Fonds commercial	1 170 101	79 645	1 090 456	1 090 456
Autres immobilisations incorporelles	240 000	111 564	128 436	140 832
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	2 274 387		2 274 387	2 311 601
Constructions	16 874 764	7 750 038	9 124 726	9 916 121
Installations techniques, matériel, outillage	103 104 523	72 684 820	30 419 703	30 007 234
Autres immobilisations corporelles	10 341 082	8 109 430	2 231 652	2 293 495
Immobilisations en cours	3 140 258		3 140 258	2 449 891
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Titres de participations				
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations				1
Autres titres immobilisés	24 810	16 010	8 800	11 804
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 513 970		1 513 970	1 290 217
<b>TOTAL III</b>	<b>141 617 940</b>	<b>91 033 950</b>	<b>50 583 990</b>	<b>50 248 152</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	10 439 305	2 926 050	7 513 255	8 180 007
En-cours de production de biens	11 176 110	49 645	11 126 465	9 810 042
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	8 916 513	894 789	8 021 724	8 460 478
Marchandises	508 935	21 016	487 919	206 253
Avances et acomptes versés sur commandes	691 444		691 444	1 379 589
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	30 454 295	132 607	30 321 688	36 196 882
Actifs d'impôts différés				
Autres créances	3 379 456		3 379 456	4 173 018
Capital souscrit, appelé et non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	3 096		3 096	3 446 404
Actions propres				
Disponibilités	22 682 179		22 682 179	9 135 785
<b>COMPTE DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	470 172		470 172	430 911
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan				
<b>TOTAL IV</b>	<b>88 721 505</b>	<b>4 024 107</b>	<b>84 697 398</b>	<b>81 419 369</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices <b>V</b>				
Prime de remboursement des obligations <b>VI</b>				
Ecart de conversion actif <b>VII</b>				
Ecart d'arrondi actif <b>VIII</b>	1		1	1
<b>TOTAL GENERAL (I à VIII)</b>	<b>244 948 553</b>	<b>95 421 723</b>	<b>149 526 830</b>	<b>145 912 963</b>

**Bilan consolidé (Brut - Dépréciation)**

Groupe : CGR  
 Devise : EUR  
 Scénario : 1

Périmètre : CGR\_INTERNAT  
 Phase : RS  
 Période : 31/12/2020

<b>PASSIF</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel	2 453 882	2 453 882
Primes d'émission, de fusion, d'apport	544 856	544 856
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de réévaluation groupe	185 482	185 421
Réserve légale	245 388	245 388
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	43 159 939	39 733 896
Ecarts de conversion groupe	-2 271 316	-286 701
Report à nouveau	3 636 907	2 929 369
<b>RESULTAT GROUPE</b>	<b>5 166 539</b>	<b>7 118 690</b>
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
<b>TOTAL I</b>	<b>53 121 677</b>	<b>52 924 801</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>		
Intérêts hors groupe	731 790	738 818
Ecarts de conversion hors groupe	-40 440	15 380
Résultat hors groupe	13 348	134 021
<b>TOTAL II</b>	<b>704 698</b>	<b>888 219</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL III</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	920 593	1 309 738
Provisions pour charges	2 203 792	3 732 538
Provisions pour passif d'impôt différé	1 482 693	1 668 304
<b>TOTAL IV</b>	<b>4 607 078</b>	<b>6 710 580</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	54 690 762	45 629 635
Concours bancaires courants	737 566	3 477 519
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	425 332	1 533 737
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 010 385	15 983 993
Dettes fiscales et sociales	10 595 749	11 232 386
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	617 497	1 966 346
Autres dettes	2 266 894	1 283 677
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	5 749 189	4 282 069
<b>TOTAL V</b>	<b>91 093 374</b>	<b>85 389 362</b>
Ecarts de conversion passif	<b>VI</b>	
Ecart arrondi passif	<b>VII</b>	
	3	1
<b>TOTAL GENERAL (I à VII)</b>	<b>149 526 830</b>	<b>145 912 963</b>

## Compte de résultat consolidé

Groupe :	CGR	Périmètre :	CGR_INTERNAT
Devise :	EUR	Phase :	RS
Scénario :	1	Période :	31/12/2020

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		
Ventes de marchandises	756 931	764 725
Ventes de marchandises Export	1 856 819	1 834 169
Production vendue de biens	42 383 171	58 405 953
Production vendue de biens Export	102 650 596	121 500 967
Production vendue de services	762 106	256 118
Production vendue de services Export	189 066	634 387
<b>TOTAL I</b>	<b>148 598 689</b>	<b>183 396 319</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Production stockée	806 485	-163 027
Production immobilisée	17 795	33 125
Subventions d'exploitation	273 532	80 269
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	4 204 020	3 058 545
Autres produits	664 069	87 766
<b>TOTAL II</b>	<b>5 965 901</b>	<b>3 096 678</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	857 337	999 720
Variation de stock de marchandises	-147 294	134 170
Achats de matières premières et autres appro.	51 408 674	61 754 375
Variation de stock matières premières et approvisionnements	-338 607	1 710 747
Autres achats et charges externes	33 149 301	43 105 036
Impôts, taxes et versements assimilés	1 991 562	2 065 919
Salaires et traitements	34 458 387	42 019 832
Charges sociales	10 917 623	12 769 683
Dotations aux amortissements des immobilisations	7 013 120	6 556 121
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	3 127 559	2 748 165
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 181 121	1 928 577
Autres charges	619 984	301 120
<b>TOTAL III</b>	<b>144 238 767</b>	<b>176 093 465</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)</b>	<b>10 325 823</b>	<b>10 399 532</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

Compte de résultat consolidé

Groupe : CGR  
 Devise : EUR  
 Scénario : 1

Périmètre : CGR\_INTERNAT  
 Phase : RS  
 Période : 31/12/2020

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participations		
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.	19 418	177
Autres intérêts et produits assimilés	282 943	207 821
Reprises sur provisions et transferts de charges	183 938	77 809
Différences positives de change	2 192 742	637 835
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecart de conversion		
<b>TOTAL IV</b>	<b>2 679 041</b>	<b>923 642</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	122 259	276 164
Intérêts et charges assimilées	595 739	821 257
Différences négatives de change	4 397 847	851 396
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion	10	7
<b>TOTAL V</b>	<b>5 115 855</b>	<b>1 948 824</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>-2 436 814</b>	<b>-1 025 182</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>7 889 009</b>	<b>9 374 350</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	240 675	54 214
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	-206 653	797 619
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 041 982	
<b>TOTAL VI</b>	<b>1 076 004</b>	<b>851 833</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 357 053	30 148
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	130 632	578 182
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		2
<b>TOTAL VII</b>	<b>1 487 685</b>	<b>608 332</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)</b>	<b>-411 681</b>	<b>243 501</b>
Impôts dus sur les bénéfices	2 372 743	2 662 267
Impôts différés sur les bénéfices	-75 302	-297 127
<b>TOTAL VIII</b>	<b>2 297 441</b>	<b>2 365 140</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)</b>	<b>158 319 635</b>	<b>188 268 472</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)</b>	<b>153 139 748</b>	<b>181 015 761</b>
Liaisons Résultat		
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	<b>5 179 887</b>	<b>7 252 711</b>
<b>Résultat des sociétés mises en équivalence</b>		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>	<b>5 179 887</b>	<b>7 252 711</b>
<b>Résultat groupe</b>	<b>5 166 539</b>	<b>7 118 690</b>
<b>Résultat hors-groupe</b>	<b>13 348</b>	<b>134 021</b>
<b>Résultat par action</b>	<b>2,10546</b>	<b>2,90099</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>2,10546</b>	<b>2,90099</b>
<b>Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions</b>	<b>2,10546</b>	<b>2,90099</b>

**Soldes intermédiaires consolidés**

Groupe : CGR  
 Devise : EUR  
 Scénario : 1

Périmètre :  
 Phase : RS  
 Période : 31/12/2020

Rubriques	31/12/2020	%	31/12/2019	%
Ventes marchandises	2 613 750	1,75	2 598 894	1,42
- Coût d'achat des marchandises vendues	710 043	0,48	1 133 890	0,62
<b>MARGE COMMERCIALE</b>	<b>1 903 707</b>	<b>1,27</b>	<b>1 465 004</b>	<b>0,80</b>
Production vendue	145 984 939		180 797 425	
+ Production stockée	1 767 030		1 244 773	
- Déstockage de production	960 545		1 407 800	
+ Production immobilisée	17 795		33 125	
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>146 809 219</b>	<b>98,25</b>	<b>180 667 523</b>	<b>98,58</b>
<b>PRODUCTION + VENTES</b>	<b>149 422 969</b>	<b>100,00</b>	<b>183 266 417</b>	<b>100,00</b>
- Coût d'achat des marchandises vendues	710 043	0,48	1 133 890	0,62
- Consommations exercice en provenance des tiers	84 219 368	56,36	106 570 158	58,15
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>64 493 558</b>	<b>43,16</b>	<b>75 562 369</b>	<b>41,23</b>
+ Subventions d'exploitation	273 532	0,18	80 269	0,04
- Impôts, taxes et versements assimilés	1 991 562	1,33	2 065 919	1,13
- Charges de personnel	45 376 010	30,37	54 789 515	29,90
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>17 399 518</b>	<b>11,64</b>	<b>18 787 204</b>	<b>10,25</b>
+ Reprises sur charges calculées, transferts	4 204 020	2,81	3 058 545	1,67
+ Autres produits	664 069	0,44	87 766	0,05
- Dotations aux amortissements et aux provisions	11 321 800	7,58	11 232 863	6,13
- Autres charges	619 984	0,41	301 120	0,16
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>10 325 823</b>	<b>6,91</b>	<b>10 399 532</b>	<b>5,67</b>
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
+ Produits financiers	2 679 041	1,79	923 642	0,50
- Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
- Charges financières	5 115 855	3,42	1 948 824	1,06
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>7 889 009</b>	<b>5,28</b>	<b>9 374 350</b>	<b>5,12</b>
Produits exceptionnels	1 076 004	0,72	851 833	0,46
- Charges exceptionnelles	1 487 685	1,00	608 332	0,33
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-411 681</b>	<b>-0,28</b>	<b>243 501</b>	<b>0,13</b>
- Impôts dus sur les bénéfices	2 372 743	1,59	2 662 267	1,45
- Impôt sur les bénéfices	-75 302	-0,05	-297 127	-0,16
Liaisons Résultat				
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	<b>5 179 887</b>	<b>3,47</b>	<b>7 252 711</b>	<b>3,96</b>
<b>RESULTAT SOCIETES M.E</b>				
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions				
<b>RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>5 179 887</b>	<b>3,47</b>	<b>7 252 711</b>	<b>3,96</b>
<b>RESULTAT GROUPE</b>	<b>5 166 539</b>	<b>3,46</b>	<b>7 118 690</b>	<b>3,88</b>
<b>RESULTAT HORS GROUPE</b>	<b>13 348</b>	<b>0,01</b>	<b>134 021</b>	<b>0,07</b>
Produits des cessions des éléments d'actifs	-208 214		616 891	
- Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	130 632		578 182	
<b>PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS</b>	<b>-338 846</b>		<b>38 709</b>	

# CGR INTERNATIONAL

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Décembre 2020

### 1 - PRINCIPES COMPTABLES

#### 1.1 - Principes généraux

Les méthodes d'évaluation et les principes de consolidation retenus dans les comptes consolidés arrêtés au 31/12/2020 sont conformes aux règles françaises et notamment aux dispositions du règlement CRC 99.02, mis à jour par le règlement CRC n°2005-10 du 3 novembre 2005, le règlement ANC 2015-07, et le règlement ANC 2016-08. Ce dernier règlement n'a aucun impact sur les comptes.

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 2020.

#### 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 nouveau 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 : 80 mois,
- 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 2020, le montant total des dépôts de garantie s'élève à 246 K€, la société a une trésorerie nette de 2 937 K€.

**CGR PMPC S.A.S et CGR BEDEVILLE S.A.S** bénéficient chacune d'un contrat d'affacturage. Au 31 décembre 2020, le montant total des dépôts de garantie s'élève respectivement à 54 K€ et 44 K€. **CGR PMPC S.A.S** a une trésorerie nette de 777 K€ et **CGR BEDEVILLE S.A.S** a une trésorerie nette de 8 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 2020 à la valeur de 3 892 K€ au lieu de 3 495 K€ au 31 décembre 2019, en hausse de 397 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 1 315 K€ au 31 décembre 2020 au lieu de 1 600 K€ au 31 décembre 2019, sachant que l'engagement de la société vis à vis de ses salariés s'élève à 2 616 K€ (au lieu de 2 887 K€ au 31 décembre 2019), la différence de 1 300 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 :	0,7% l'an
- taux d'actualisation :	0,7% l'an
- taux de turn-over :	
- CGR	11,48% jusqu'à 49 ans, et 2,44% à partir de 50 ans
- ST YORRE	6,10% jusqu'à 49 ans, et 5,32% à partir de 50 ans
- PMPC	8,99% jusqu'à 49 ans, et 3,40% à partir de 50 ans
- BEDEVILLE	6,19% jusqu'à 49 ans, et 0% à partir de 50 ans
- CONCEPT	0% pour tous
- CRISTIN	15,54% jusqu'à 49 ans, et 3,45% à partir de 50 ans
- augmentation des salaires :	
- CGR	2,33% l'an pour les cadres et 1,02% l'an pour les non cadres
- ST YORRE	1,49% l'an pour les cadres et 1,09% l'an pour les non cadres
- PMPC	1,90% l'an pour tous
- BEDEVILLE	1,90% l'an pour tous
- CONCEPT	1,90% l'an pour tous
- CRISTIN	0,5% l'an pour tous

## 1.11 - Conversion des comptes des filiales étrangères

Les comptes des filiales étrangères ont été convertis selon la méthode dite du taux clôturé. La méthode a consisté à appliquer le cours de clôture aux différents postes de l'actif et du passif et le cours moyen aux éléments du compte de résultat. L'écart de conversion qui en résulte est directement porté en capitaux propres.

Ainsi, les créances et les dettes en monnaies étrangères existant à la date de clôture de l'exercice sont converties au cours en vigueur à cette date. Les gains ou pertes de change résultant de cette conversion sont enregistrés en résultat.

**2 - PERIMETRE DE CONSOLIDATION**

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	90	88,34	Globale
CGR PMPC S.A.S	France	100	98,16	Globale
CGR Bedeville S.A.S	France	100	98,16	Globale
CGR Concept S.A.S.U	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 Hungary Kft	Hongrie	100	98,16	Globale

**3 - FAITS CARACTERISTIQUES**

L'économie mondiale s'est trouvée fortement et négativement affectée par la pandémie Covid-2019.

Les décisions des pouvoirs publics relatives à la crise sanitaire ont eu pour conséquence immédiate la fermeture temporaire des concessions automobiles et le fort ralentissement du trafic aérien. Plusieurs de nos clients ont fermé leurs sites de production après l'annonce du confinement, par conséquent, nos activités ont commencé à être affectées par cette crise à partir de fin mars 2020. Nos usines ont poursuivi leur activité de manière réduite jusqu'à la fin de l'été.

Face à ce ralentissement, le groupe CGR a bénéficié des mesures annoncées par le gouvernement pour préserver sa trésorerie (chômage partiel, report des échéances sociales et fiscales, report des loyers, report des échéances bancaires), garantissant ainsi la continuité d'exploitation en 2020. Par ailleurs, un plan de restructuration (baisse des effectifs) a été réalisé sur l'exercice 2020 pour un coût total de 1.3 M€ sur les sites les plus impactés par la crise et sur les fonctions support du siège.

Le rythme de l'activité de nos usines à destination des équipementiers automobiles et électriques a repris dès le dernier trimestre 2020, tandis que nos usines dans le secteur aéronautique restent fortement impactées par la baisse de l'activité avec une crise du secteur qui s'annonce durable.

**4 – NOTES AU BILAN****4.1 – Ecart d'acquisition**

Les écarts d'acquisition s'élèvent en valeur nette à 14 245 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 Elismol : 1 908 K€
- CGR Cristin : 2 418 K€ (sur la base des comptes à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2017)

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.

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<sup>er</sup> janvier 2016, suite à l'avis ANC 2015-07, les écarts d'acquisition cessent d'être amortissables sur 10 ans en absence de limite prévisible à leur durée d'utilisation.

#### 4.2 - Immobilisations incorporelles en valeur brute

<i>En K€</i>	déc-19	Acquisition	Cession	Ecart de conversion	déc-20
Frais de recherche et développement	25				25
Concessions, brevets et licences	2 866	90	-18	-28	2 909
Fonds de commerce :	1 410	0	0	0	1 410
<i>CGR, Montrichard en 1995</i>	305				305
<i>CGR, Ressort des Alpes (Veynes)</i>	560				560
<i>CGR, autres</i>	222				222
<i>Saint Yorre</i>	15				15
<i>CGR Bedeville</i>	142				142
<i>CGR Cristin</i>	166				166
<b>Total</b>	<b>4 301</b>	<b>90</b>	<b>-18</b>	<b>-28</b>	<b>4 344</b>

#### 4.3 - Immobilisations corporelles en valeur brute

La correction de l'ouverture correspond au retraitement des crédits-baux de la filiale CGR CRISTIN qui n'avait pas été réalisé les exercices précédents.

<i>En K€</i>	déc-19	Augmentation			Diminution Cession Rebut	Ecart de conversion	déc-20
		Correction à nouveaux	Acquisition	Reclass			
Terrains	2 194					-37	2 156
Terrains en crédit-bail	118						118
Constructions	15 286		184		-64	-328	15 078
Constructions en crédit-bail	1 797						1 797
Instal. tech. matériel, outillage	70 621		5 730	4 508	-3 794	-2 981	74 085
Instal. tech. matériel, outillage, en crédit-bail	27 968	956	56			64	29 044
Autres immobilisations corporelles	8 630		725	160	-156	-180	9 180
Autres immobilisations corp. en crédit-bail	1 137						1 137
Immobilisations en cours	2 450		5 367	-4 668		-8	3 140
<b>Total</b>	<b>130 201</b>	<b>956</b>	<b>12 061</b>	<b>0</b>	<b>-4 014</b>	<b>-3 470</b>	<b>135 735</b>

#### 4.4 - Amortissements / Dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles

La correction de l'ouverture correspond au retraitement des crédits-baux de la filiale CGR CRISTIN qui n'avait pas été réalisé les exercices précédents.

En K€	déc-19	Augmentation		Diminution	Ecart de conversion	déc-20
		Correction à nouveaux	Dotation	Reprise		
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 333</b>	<b>0</b>	<b>225</b>	<b>-61</b>	<b>-24</b>	<b>2 474</b>
Frais de recherche et développement	25					25
Concessions, brevets et licences	2 130		213	-61	-24	2 258
Fonds de commerce	80					80
Autres immobilisations incorporelles	99		12			112
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>83 223</b>	<b>361</b>	<b>8 592</b>	<b>-2 145</b>	<b>-1 487</b>	<b>88 545</b>
Constructions	5 689		575	-14	-31	6 220
Constructions en crédit-bail	1 478		52			1 530
Instal. tech. matériel, outillage	42 780	95	6 608	-2 047	-1 383	46 053
Instal. tech. matériel, outillage, en crédit-bail	25 778	266	563		25	26 632
Autres immobilisations corp.	6 482		673	-84	-98	6 973
Autres immobilisations corp. en crédit-bail	1 016		121			1 137
<b>Total</b>	<b>85 556</b>	<b>361</b>	<b>8 817</b>	<b>-2 207</b>	<b>-1 510</b>	<b>91 018</b>

#### 4.5 - 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	32 096
Amortissements cumulés	29 299
Emprunts	1 458

#### 4.6 - Provisions pour risques et charges

Les mouvements de l'exercice sont les suivants :

En K€	déc-19	Correction ouverture	Augm	Dimin	Ecart de conversion	déc-20
			Dotation	Reprise		
Provisions pour risques	1 310		753	-1 143		921
Provision pour charges	2 132	-156	253	-1 237	-104	888
Provision IDR	1 600		70	-354		1 316
Provisions pour impôts différés	1 668			-186		1 482
<b>Total</b>	<b>6 711</b>	<b>-156</b>	<b>1 076</b>	<b>-2 920</b>	<b>-104</b>	<b>4 607</b>

La provision pour risques est passée de 1 310 K€ à 921 K€ sur l'exercice 2020, soit une baisse de -389 K€ décomposée comme suit :

- -402 K€ de reprise nette de dotation chez CGR BEDEVILLE pour perte à terminaison sur projets outillages ;
- +58 K€ de dotation de provision chez CGR PMPC pour litige fournisseur ;
- -111 K€ de reprise de provision chez CGR SAS suite à des litiges clients soldés ;
- +268 K€ de dotation de provision chez CGR SAS pour litige salarié ;
- -90 K€ de reprise de provision chez CGR ST YORRE suite aux paiements des outillages en arriérés.

La provision pour charges est passé de 2 132 K€ à 888 K€, soit une baisse de -1 244 K€ provenant principalement de la reprise de provision chez CGR SAS de -1 042 K€ pour redressement fiscal reclassée en charge à payer, le paiement ayant eu lieu en janvier 2021.

La provision pour indemnités de départ en retraite est passée de 1 600 K€ à 1 316 K€, soit une reprise nette de dotation de -285 K€ principalement liée à la baisse des effectifs à fin 2020 par rapport à fin 2019, suite aux plans de restructuration réalisés pour faire face à la baisse d'activité due à la crise.

La provision pour impôts différés s'élève à 1 483 K€ au 31 décembre 2020 se ventile ainsi :

	K€
Durée des amortissements	1 050
Crédit baux	1 064
Provisions réglementées	772
Provision départ à la Retraite	-280
Profits sur stocks	-47
Cessions matériels	-79
Correction fiscalité différée	-472
Impôt différé CGR BE	-115
Impôt différé CGR Elismol	317
Impôt différé CGR Mexico	-529
Impôt différé CGR Polska	-199
<b>Total</b>	<b>1 483</b>

#### 4.7 - 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	1 428	1 428		
Emprunts auprès des établissements de crédit à plus d'un an (taux fixe)	52 518	13 606	37 631	1 280
Emprunts et dettes financières diverses	425	425		
Crédit baux et locations financières	1 483	556	763	164
<b>Dettes financières</b>	<b>55 854</b>	<b>16 016</b>	<b>38 394</b>	<b>1 444</b>
Disponibilités	22 685	22 685		
<b>Dettes financières nettes</b>	<b>33 168</b>	<b>-6 670</b>	<b>38 394</b>	<b>1 444</b>

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 2020.

#### 4.8 - Dettes garanties par des sûretés réelles

Néant

#### 4.9 - Engagements hors bilan

La société **Comptoir Général du Ressort S.A.S** a accordé une caution à son client TRW pour 34 K€ sur un outillage en octobre 2018.

## 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€	2020	2019	Variation
Biens :			
- France	42 383	58 406	-16 023
- Export	102 651	121 501	-18 850
Prestations de services :			
- France	1 519	1 021	498
- Export	2 046	2 469	-423
<b>Total</b>	<b>148 599</b>	<b>183 396</b>	<b>-34 798</b>

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	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Zone Euro	29 306	28 669	102 898	128 128	662	1 329
Pologne	7 554	5 953	14 576	18 171	2 807	3 746
Roumanie	117	87	4 435	4 545	1 609	1 412
Hongrie	0	1 506	117	2 179	293	-709
Mexique	5 287	4 770	17 459	21 494	4 987	5 362
Chine	3 542	4 029	4 133	3 106	286	-325
Brésil	1 386	1 965	1 417	2 284	-318	-415
<b>Total</b>	<b>47 191</b>	<b>46 978</b>	<b>145 034</b>	<b>179 907</b>	<b>10 326</b>	<b>10 400</b>

## 5.2- Produits et charges exceptionnels

Nature de l'opération	Produit exceptionnel	Charge exceptionnelle	Produit / (Charge)
Opérations sur capital	0	337	-337
Reprise sur provision et transfert de charge	1042	0	1042
Autres opérations	241	1357	-1116
<b>Total</b>	<b>1 283</b>	<b>1 694</b>	<b>-412</b>

La reprise de provision de 1 042 K€ correspond à la provision pour redressement fiscal sur CGR SAS reprise et reclassée en charges à payer au 31 décembre 2020 comme indiqué au § 4.6 plus haut.

Les charges exceptionnelles sur opérations de gestion de 1 357 K€ comprennent principalement les coûts de restructuration pour 1 007 K€ sur CGR SAS, 108 K€ sur CGR BEDEVILLE et 78 K€ sur CGR CRISTIN.

## 6 - EVENEMENTS POST CLOTURE

La situation étant évolutive, il est difficile à la date d'arrêté des comptes de mesurer toutes les incidences de la crise sanitaire sur la société et notamment par rapport au rythme de reprise de l'activité jusqu'à son niveau habituel.

CGR SAS s'organise et met tout en œuvre pour faire face à la crise du COVID-19.

Eu égard aux mesures mises en place et à la situation de la société en résultant à la date de l'arrêté des comptes, la société estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

## 7 - NOTES DIVERSES

### Effectifs

	31/12/2020	31/12/2019
Cadres	164	134
Agents de maîtrise/Techniciens	228	272
Employés	167	207
Ouvriers	852	939
<b>Total</b>	<b>1411</b>	<b>1552</b>

**Groupe CGR INTERNATIONAL**

02/06/2021

**Flux de trésorerie du groupe consolidé (Euros)**

	2019	2019	2020	2020
<b>A ) Flux de trésorerie liées à l'activité</b>				
Résultat net des sociétés intégrées	7 252 711		5 179 887	
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liées à l'activité				
Amortissements et provisions des sociétés intégrées (1)	5 610 698		4 073 543	
Variation des impôts différés des sociétés intégrées	-160 638		-185 611	
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>12 702 771</b>		<b>9 067 819</b>	
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	<b>-873 601</b>		<b>-7 316 300</b>	
Stocks , nets des provisions	-3 607 200		492 583	
Créances d'exploitation , nettes des provisions	3 543 795		-7 317 640	
Dettes d'exploitation yc dettes sur immobilisations	810 196		491 243	
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>		<b>13 576 372</b>		<b>16 384 119</b>
<b>B ) Flux de trésorerie liées aux opérations d'investissement</b>				
Acquisition d'immobilisations sur l'exercice	11 033 812		12 061 000	
Cession d'immobilisations	617 000		208 214	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>		<b>-10 416 812</b>		<b>-11 852 786</b>
<b>C ) Flux de trésorerie liées aux opérations de financement</b>				
Dividendes versés aux actionnaires	2 944 658		1 542 530	
Augmentation de capital en numéraire				
Emission d'emprunts et crédits-baux	13 473 499		16 807 000	
Remboursement d'emprunts et crédits-baux	12 428 327		7 762 030	
(*) Affacturage (+ dette / - trésorerie)	-645 950		-3 832 201	
<b>Flux de trésorerie liées aux opérations de financement</b>		<b>-2 545 437</b>		<b>3 670 239</b>
<b>TOTAL (A+B+C)</b>		<b>614 123</b>		<b>8 201 572</b>
<b>D ) Variation de trésorerie</b>		<b>614 123</b>		<b>8 201 572</b>
Trésorerie d'ouverture	12 541 961		12 582 189	
Trésorerie de clôture	12 582 189		22 685 275	
Incidence des variations de cours des devises	478 891		-1 984 615	
<b>TOTAL</b>		<b>614 123</b>		<b>8 201 572</b>

(1) A l'exclusion des provisions sur actif circulant

(\*) Situation affacturage isolée en 2020 et 2019

Groupe CGR INTERNATIONAL

02/06/2021

**Variation des capitaux propres consolidés**

euros	capital	prime émission	réserves consolidées	résultat exercice	écart de conversion	écart de réévaluation	capitaux propres part de groupe	interets minoritaires	capitaux propres groupe
<b>Situation au 31/12/2019</b>	<b>2 453 882</b>	<b>544 856</b>	<b>42 908 653</b>	<b>7 118 690</b>	<b>-286 701</b>	<b>185 421</b>	<b>52 924 801</b>	<b>888 219</b>	<b>53 813 020</b>
Correction des A nouveaux			-25 154				-25 154	-1 026	-26 180
Affectation résultat 2019			7 118 690	-7 118 690			0		0
Distribution de dividendes			-1 472 201				-1 472 201	-98 452	-1 570 653
Résultat exercice 2020				5 166 539			5 166 539	13 348	5 179 887
Variation de capital CGR Hungary			-1 544 780				-1 544 780	-28 879	-1 573 659
Autres variations			57 026		-1 984 615	61	-1 927 528	-68 512	-1 996 040
<b>situation au 31/12/2020</b>	<b>2 453 882</b>	<b>544 856</b>	<b>47 042 234</b>	<b>5 166 539</b>	<b>-2 271 316</b>	<b>185 482</b>	<b>53 121 677</b>	<b>704 698</b>	<b>53 826 375</b>

**Groupe CGR INTERNATIONAL**

31/12/2020

**PREUVE D'IMPOT**

en milliers d'euros

	Sociétés françaises	Sociétés étrangères	TOTAL
Résultat net consolidé	2 508	2 672	5 180
Résultat consolidé avant impôts	4 128	3 350	7 477
Taux d'I.S. en vigueur en 2020	28,00%	32,63%	30,07%
I.S. théorique	1 156	1 093	2 249
<u>1 - Ecart sur comptes sociaux</u>			
Effet des différences permanentes d'imposition	161	-258	-97
Effet des différences temporaires d'imposition	-160		-160
Report déficitaire		-88	-88
Crédits d'impôts (cice, apprentissage, recherche)	-309		-309
Redressement fiscal	981		981
<u>2 - Ecart sur comptes consolidés</u>			
Divers	-208	-70	-278
I.S. comptabilisé	1 620	678	2 297