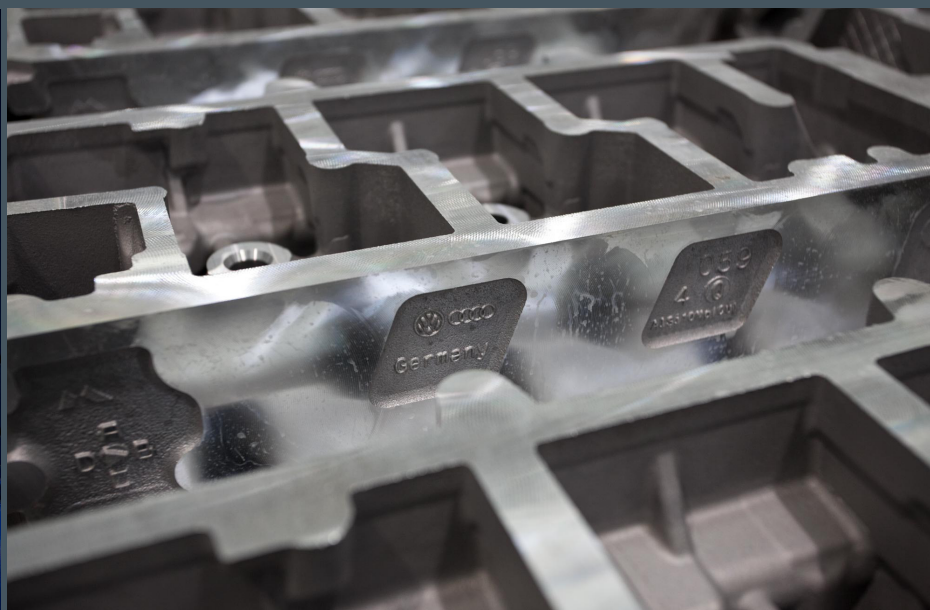




COMPTES CONSOLIDÉS

→ Bilan consolidé au 31 décembre 2009	56
→ Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2009	58
→ Tableau de variation des capitaux propres	60
→ Résultat global	61
→ Tableau des flux financiers	62
→ Annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2009	64
→ Éléments significatifs de l'exercice	64
→ A. Principes et méthodes de consolidation	65
→ B. Notes relatives au bilan et au résultat	70
→ C. Notes relatives aux éléments reclassés	79
→ D. Engagements hors bilan et informations diverses	82
→ E. Données sectorielles	84



BILAN CONSOLIDÉ

au 31 décembre 2009

ACTIF	Références des notes relatives au bilan et au compte de résultat	EXERCICE 2009 (en K€)	EXERCICE 2008 (en K€)
Immobilisations incorporelles	A.1.4.		
Frais de développement nets		2 753	2 952
Autres valeurs immobilisées nettes		1 037	1 222
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		3 790	4 174
Immobilisations corporelles	A.1.4.		
Terrains		2 588	2 224
Constructions		25 223	18 225
Installations techniques		94 671	75 925
Autres immobilisations corporelles		15 239	15 983
Immobilisations en cours		5 530	39 657
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		143 251	152 014
ACTIFS NON COURANTS DESTINÉS À LA VENTE	A.1.4./C.1.	11 933	5 008
Immobilisations financières			
Titres de participation		33	4 179
Autres actifs financiers non courants	A.1.5.	185	197
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES		218	4 376
Impôts différés actif	A.1.6	16 657	10 212
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		175 849	175 784
Stocks et en-cours			
Stocks matières premières		28 590	34 948
Pièces de rechange		5 317	2 690
Outillages		4 749	1 852
En-cours et produits finis		16 475	25 091
TOTAL STOCKS ET EN-COURS		55 131	64 581
Créances d'exploitation			
Avances et acomptes versés sur commandes (net)		176	269
Clients et comptes rattachés		49 386	58 626
Autres créances d'exploitation		6 359	12 213
TOTAL CRÉANCES D'EXPLOITATION		55 921	71 108
Autres créances diverses		686	1 102
Comptes de régularisation actif		2 928	4 277
Valeurs mobilières de placement		1 663	0
Disponibilités		13 267	13 904
Actifs courants des activités à céder	C.2.	13 325	24 567
TOTAL ACTIFS COURANTS		142 921	179 539
TOTAL GÉNÉRAL ACTIF		318 770	355 323

PASSIF	Références des notes relatives au bilan et au compte de résultat	EXERCICE 2009 (en K€)	EXERCICE 2008 (en K€)
Capitaux propres	A.3.1.		
Capital social		16 390	17 440
Primes d'émission, fusion, apport		11 619	20 514
Réserves consolidées		143 804	135 256
Ecart de conversion consolidé		(30 905)	(37 964)
RÉSULTAT CONSOLIDÉ		(16 200)	(811)
TOTAL CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE		124 708	134 435
Intérêts minoritaires - Réserves de consolidation		1 118	980
Intérêts minoritaires - Résultat		17	137
INTÉRÊTS MINORITAIRES		1 135	1 117
TOTAL CAPITAUX PROPRES		125 843	135 552
Provisions non courantes	A.1.4./C.1.		
Provisions réglementées		(1)	(1)
Provisions pour risques et charges	A.3.2.1.	1 741	2 072
Provisions pour indemnités de départ en retraite	A.3.2.2.	6 453	3 648
Impôt différé passif	A.3.2.3.	245	2 391
TOTAL PROVISIONS NON COURANTES		8 438	8 110
Dettes financières non courantes	A.4.1./A.4.2.	76 118	68 708
Autres passifs non courants	A.3.3.	577	637
Passifs non courants des activités à céder	C.3.	1 747	1 345
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		86 880	78 800
Dettes financières courantes	A.4.2.	11 233	26 438
Concours bancaires courants	A.4.2.	14 018	21 790
Avances et acomptes reçus sur commandes		8 618	6 876
Fournisseurs et comptes rattachés		31 570	43 204
Dettes fiscales et sociales		16 149	13 826
Clients créditeurs, autres dettes exploitation		7 678	3 632
Dettes diverses		5 704	6 719
Comptes de régularisation passif		4 632	6 258
Passifs courants des activités à céder	C.3.	6 445	12 228
TOTAL PASSIFS COURANTS		106 047	140 971
TOTAL PASSIF		318 770	355 323

COMPTE DE RÉSULTAT

au 31 décembre 2009

	Références des notes relatives au bilan et au compte de résultat	EXERCICE 2009 (en K€)	EXERCICE 2008 (en K€)
Chiffre d'affaires		204 429	395 449
Production stockée		(11 800)	4 648
Production immobilisée		866	1 112
Subventions d'exploitation		1 100	940
Autres produits d'exploitation		2 256	11 563
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		196 851	413 712
Achats et variations de stocks		81 786	180 297
Autres consommations et charges externes		11 462	65 380
Impôts et taxes		3 617	4 844
Salaires et charges sociales		85 958	102 535
Dotations aux amortissements d'exploitation		24 220	26 473
Dotations aux provisions d'exploitation (net)		(3 199)	1 830
Autres charges d'exploitation		11 474	4 306
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		215 318	385 665
Autres produits et charges		(1 105)	447
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT		(19 572)	28 494
Autres produits et charges opérationnels	B.1.	0	(11 192)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		(19 572)	17 302
Intérêts des prêts et placements		18	960
Intérêts versés		(2 672)	(4 685)
Coût de l'endettement financier		(2 654)	(3 726)
Profits et pertes de change		2 250	(1 467)
Dotations aux provisions nettes des reprises et transferts de charges		(197)	(1)
Autres produits et charges financiers		(455)	920
RÉSULTAT FINANCIER		(1 056)	(4 274)
Impôts courants		1 761	2 546
Impôts différés	B.2.	8 322	420
RÉSULTAT NET HORS ACTIVITÉS ARRÊTÉES OU EN COURS DE CESSION		(10 545)	15 994
Résultat brut des opérations arrêtées ou cédées	C.5.	(7 384)	(25 772)
Impôts courants sur opérations arrêtées ou cédées	C.4./C.5.	1 061	0
Impôts différés sur opérations arrêtées ou cédées	C.4./C.5.	685	9104
RÉSULTAT NET		(16 183)	(674)
Intérêts minoritaires		17	137
RÉSULTAT NET (PART DU GROUPE)		(16 200)	(811)

En Euros par action :

Résultat net part du groupe par action	(1,50)	(0,07)
Résultat net dilué part du Groupe par action ⁽¹⁾	(1,46)	(0,07)
Nombre d'actions émises	10 782 769	11 473 974
Actions pouvant être émises	-	-
Nombre d'actions émises et à émettre	10 782 769	11 473 974

(1) Division du résultat global proratisée sur 11.473.974 actions existant au premier semestre, et sur 10.782.769 actions existant au second semestre, par suite de l'annulation des 691.205 actions d'auto-contrôle décidée par l'AGE du 30 juin 2009.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Groupe	Minoritaires	Total
CAPITAUX PROPRES AU 01.01.2008	160 601	1 447	162 048
Dividendes	(1 402)	(467)	(1 869)
Variation de l'écart de conversion	(24 086)	0	(24 086)
Ecritures rétroactives sur report à nouveau et divers	133	0	133
CAPITAUX PROPRES AU 31.12.2008	135 246	980	136 226
RÉSULTAT AU 31.12.2008	(811)	137	(674)
CAPITAUX PROPRES AU 01.01.2009	134 435	1 117	135 552
Ecritures rétroactives sur report à nouveau et divers	(585)	0	(585)
Variation de l'écart de conversion	7 059	0	7 059
CAPITAUX PROPRES AU 31.12.2009	140 909	1 117	142 026
RÉSULTAT AU 31.12.2009	(16 200)	17	(16 183)
CAPITAUX PROPRES AU 01.01.2010	124 709	1 134	125 843

RÉSULTAT GLOBAL

	31/12/2009	31/12/2008
RÉSULTAT NET	(16 183)	(674)
Écarts actuariels sur avantages au personnel	0	0
Écritures ayant impacté les fonds propres sans impacter le compte de résultat	(586)	133
Écart de change résultant de la conversion des activités à l'étranger variation de la période	7 059	(24 086)
RÉSULTAT GLOBAL	(9 710)	(24 627)
- dont part du groupe	(9 727)	(24 627)
- dont intérêts minoritaires	17	133

TABLEAU DES FLUX FINANCIERS

	Exercice 2009 y compris impact locations financières opérations poursuivies et arrêtées (en K€)	Exercice 2009 opérations poursuivies (en K€)	Exercice 2009 opérations poursuivies impact locations financières (en K€)	Exercice 2009 opérations arrêtées ou à céder (en K€)	Exercice 2008 y compris impact locations financières (en K€)
I- Flux de trésorerie liés à l'activité :					
Résultat net des sociétés intégrés : groupe	(16 200)	(10 562)	202	(5 638)	(811)
Résultat net des minoritaires	17	17	0	0	137
Charges et produits sans incidence sur la trésorerie :					
- Dotations aux amortissements et aux provisions (net)	24 070	22 758	1 665	1 312	48 358
- Subventions imputées au résultat	(67)	(67)	0	0	(740)
- Dotations aux provisions sur immo- bilisations financières	750	750	0	0	(1)
- Gains (pertes) sur cessions d'actifs	2 543	(88)	17	2 631	(3 209)
- Variation des impôts différés	(9 178)	(8 201)	102	(977)	(9 963)
Marge brute d'autofinancement	1 935	4 607	1 986	(2 672)	33 771
Variation du BFR (hors variation des impôts différés)	30 753	33 831	0	(3 078)	(12 543)
Dont variation du BFR créances et dettes d'exploitation	32 010	19 280	0	12 730	(11 846)
Dont C/C entre les activités	0	14 637	0	(14 637)	0
Dont variation du BFR créances et dettes diverses	(1 257)	(86)	0	(1 171)	(697)
TOTAL DES FLUX GÉNÉRÉS PAR L'ACTIVITE (A)	32 688	38 438	1 986	(5 750)	21 228
II- Flux de trésorerie liés à l'investissement :					
Investissements incorporels et corporels	(19 084)	(18 738)	0	(346)	(38 942)
Investissements financiers	(1 251)	(177)	0	(1 074)	(4 128)
TOTAL INVESTISSEMENTS	(20 335)	(18 915)	0	(1 420)	(43 070)
Cessions d'immobilisations incorpo- relles et corporelles	1 735	1 198	98	537	5 213
Cessions d'immobilisations financières	0	0	0	0	32
Trésorerie sur sortie de périmètre	0	0	0	0	0
Diminutions des créances et des prêts	227	126	0	101	112
TOTAL CESSIONS OU DIMINUTIONS DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	1 962	1 324	98	638	5 357
AUGMENTATION (DIMINUTION) DES PLACEMENTS	0	0	0	0	0
TOTAL DES FLUX D'INVESTISSEMENT (B)	(18 373)	(17 591)	98	(782)	(37 713)

III - Flux de trésorerie liés aux opérations de financement :

Augmentation (réduction) de capital de la société mère	0	0	0	0	0
Variation des intérêts minoritaires sur augmentation de capital	0	0	0	0	0
Dividendes versés aux actionnaires de MONTUPET SA	0	0	0	0	(1 402)
Dividendes versés aux intérêts minoritaires	0	0	0	0	(467)
Rachat d'actions propres	0	0	0	0	0
TOTAL DES OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES	0	0	0	0	(1 869)

Augmentation des dettes financières	4 268	4 117	0	151	21 069
Diminution des dettes financières	(18 421)	(18 421)	(2 084)	0	(33 059)
VARIATION DES DETTES FINANCIÈRES	(14 153)	(14 304)	(2 084)	151	(11 990)

VARIATION DES AVANCES CONDITIONNÉES	(359)	(359)	0	0	(68)
--	--------------	--------------	----------	----------	-------------

VARIATION DES SUBVENTIONS	831	831	0	0	17
----------------------------------	------------	------------	----------	----------	-----------

TOTAL DES FLUX DE FINANCEMENT (C)	(13 681)	(13 832)	(2 084)	151	(13 910)
--	-----------------	-----------------	----------------	------------	-----------------

IV - Variation de trésorerie

Incidence des variations de périmètre sur la trésorerie	66	66	0	0	0
Incidence des variations de taux de change sur la trésorerie	769	237	0	532	(14 438)
Autres flux divers	0	0	0	0	0
Divers	43	874	0	(831)	787

TOTAL DES FLUX DIVERS DE TRÉSORERIE (D)	878	1 177	0	(299)	(13 651)
--	------------	--------------	----------	--------------	-----------------

Variation de trésorerie courante	744	7 955	0	(7 211)	(42 498)
Incidence des variations des taux de change	769	237	0	532	(1 548)
Variation de trésorerie	1 513	8 192	0	(6 679)	(44 046)

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

au 31 décembre 2009

Annexe aux comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2009 dont le bilan à cette date fait état d'un total de 318.770 K€. Ces comptes consolidés ont été arrêtés le 26 avril 2010 par le Conseil d'Administration. Ils sont présentés en milliers d'euros. La présente annexe fait partie intégrante des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2009.

ÉLÉMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Le Groupe a dû, face à la crise et à la baisse d'activité, prendre des mesures importantes de réduction d'effectifs et de chômage partiel. La restructuration de ses usines a été poursuivie.

Au Royaume-Uni et en Amérique du Nord, le recentrage de l'activité sur les usines de Belfast et de Torreon (Mexique) s'est achevé.

La filiale CALCAST dont la production s'était arrêtée et les équipements avaient été transférés sur MONTUPET UK en 2008, après avoir vendu son stock de produit fini au premier trimestre, générant un dernier chiffre d'affaires de 1 686 K€, a été reclassée en « Activités arrêtées et à céder » dans les comptes 2009.

De même MONTUPET LIMITEE au Canada a été reclassée en « Activités arrêtées et à céder ».

En France, la filialisation de l'activité « Roues » est devenue effective à dater rétroactivement du 01/01/2009. La nouvelle société, FRANCAISE DE ROUES SAS, a enregistré une perte nette de 1 329 K€. Elle est classée en « Activités arrêtées ou à céder ».

MONTUPET SA a consenti au cours de l'année 2009 une avance de 1.073.978 € à sa filiale chinoise, CHANGZHOU MONTUPET AUTO PARTS Ltd. La construction de l'usine a été suspendue et une provision pour dépréciation des titres de participation de CHANGZHOU MONTUPET AUTO PARTS Ltd d'un montant de 750 000 € a été constatée au 31 décembre 2009.

En Bulgarie, l'usine a terminé sa phase d'installation et a débuté ses ventes.

A compter du 31 décembre, le Groupe intègre dans son périmètre la société FDPA. La reprise des actifs et du fonds de commerce des Fonderies du Poitou par la société FDPA2 (devenue FDPA) créée à cet effet est devenue effective à cette date.

En juillet 2009, MONTUPET SA a pu achever une renégociation avec un « pool » de six banques permettant le rééchelonnement de sa dette à moyen terme et le renouvellement de ses dettes à court terme. Indépendamment des financements courants des filiales étrangères, 82,7 M€ de crédits à moyen terme et 37,9 M€ de crédits à court terme confirmés ont été accordés au Groupe.

A. PRINCIPES ET MÉTHODES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec les normes IFRS.

1. RÉFÉRENTIEL, PRINCIPES ET MÉTHODES DE CONSOLIDATION

1.1. RÉFÉRENTIEL COMPTABLE

En application du règlement n°1606/2002 adopté le 19 juillet 2002 par le Parlement européen et le Conseil européen, ces comptes consolidés sont établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne au 31 décembre 2009.

1.2. APPLICATION DES NOUVELLES NORMES

La norme IFRS 8 sur les informations sectorielles avait été appliquée dès les comptes 2008 par anticipation.

L'application de la norme IAS 1 révisée sur la présentation des comptes a une seule conséquence dans le cas de MONTUPET qui est la présentation d'un tableau de « résultat global total ».

La norme IAS 23 révisée sur le coût des emprunts et l'interprétation IFRIC 14 de l'IAS 19 sur les régimes à prestations définies n'ont pas d'impact sur les comptes de MONTUPET.

1.3. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Les pourcentages de contrôle et la méthode de consolidation pratiquée sont inchangés par rapport à l'exercice 2008 pour les sociétés présentes en 2008.

La société Fonderies du Poitou, est une nouvelle filiale consolidée à compter du 31 décembre 2009.

Le périmètre de consolidation comprend désormais :

- MONTUPET SA (société consolidante) ;
- MONTUPET LIMITEE (100 %) (Canada) : fonderie d'aluminium, équipementier automobile ;
- MONTUPET UK (100 %) (Irlande-du-Nord) : fonderie d'aluminium, équipementier automobile et ses filiales (Irlande-du-Nord), WILLACE UK Ltd, BS TOOLING Ltd et GESFITEC UK Ltd ;
- ALUMALSA (99,67 %) (Espagne) : fonderie d'aluminium, équipementier automobile ;
- MFT-MONTUPET Snc (100 %) (Belgique) : prestations de service au groupe ;
- MONTIAC SA de CV (100 %) (Mexique) : fonderie d'aluminium ;
- CALCAST LTD (100 %) (Irlande-du-Nord) : fonderie d'aluminium ;
- MFT SARL (100 %) (France) : négoce de métal et prestations de service ;
- MONTUPET EOOD (100 %) (Bulgarie) : usine en construction ;
- FRANCAISE DES ROUES (100 %) (France) : fonderie d'aluminium, résultant de la filialisation de l'activité « Roues » de MONTUPET SA ;
- FDPA (100 %) (France) : fonderie d'aluminium.

Toutes ces sociétés, sur lesquelles MONTUPET SA détient un contrôle exclusif, sont consolidées par intégration globale.

MONTUPET Inc. (USA) et MONTUPET GmbH détenues à 100 % par MONTUPET SA, ne sont pas consolidées en raison de leur caractère peu significatif.

De même la filiale chinoise créée en 2008, CHANGZHOU MONTUPET AUTO PARTS Ltd, n'a pas été consolidée : le projet chinois est annulé. La nef d'usine construite en 2008 est en cours de cession.

Intérêts minoritaires :

Les intérêts minoritaires correspondent essentiellement à une participation de partenaires dans une société du sous-groupe MONTUPET UK.

Des informations complémentaires sur les sociétés citées ci-dessus figurent infra dans le tableau des filiales et participations.

1.4. PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Toutes les transactions entre les sociétés consolidées ont été éliminées. Les intérêts des minoritaires ont été reconnus pour leur quote-part de capitaux propres et de résultat.

Les comptes de toutes les sociétés consolidées ont été arrêtés au 31 décembre 2009 et comportent un exercice de 12 mois.

L'écart de première consolidation représente la différence entre le prix d'acquisition des titres d'une société et la quote-part de ses capitaux propres à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition ont été intégralement amortis antérieurement à l'exercice clos le 31 décembre 2009.

Les états financiers des sociétés étrangères sont convertis de la manière suivante :

- les postes du bilan sont convertis au taux de clôture ;
- les postes du compte de résultat sont convertis au taux moyen de l'exercice ;
- les écarts de conversion résultant de l'écart entre les taux de clôture de l'exercice précédent et ceux de l'exercice en cours sur les éléments de bilan, ainsi que ceux provenant de la différence entre les taux de change moyens et les taux de change à la clôture sur les éléments de résultat, ont été portés dans le poste « écarts de conversion » inclus dans les capitaux propres consolidés.

* Rappel sur l'évolution des principaux taux de change :

- de la Livre Sterling : 31.12.2008 : 1 £ = 1,0499 €
31.12.2009 : 1 £ = 1,1351 €
- du Dollar Canadien : 31.12.2008 : 1 CAD = 0,5883 €
31.12.2009 : 1 CAD = 0,661 €

2. PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION**2.1. PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION RELATIFS AUX ÉLÉMENTS D'ACTIF****2.1.1. Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan consolidé à leur coût d'acquisition. Les frais d'établissement sont amortis en totalité sur l'exercice. Les dépenses de recherche et développement sont comptabilisées en charges de l'exercice au cours duquel elles sont encourues. Les frais de développement de nouvelles pièces encourus jusqu'au lancement des pré - séries sont immobilisés et amortis en quatre ans.

2.1.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition majoré des frais nécessaires à leur mise en état d'utilisation ou à leur coût de production.

Regroupées en Unités Génératrices de Trésorerie et divisées en structures et composants conformément à la norme IAS16, elles sont amorties en fonction de leur durée de vie économique.

Les pièces de rechange majeures destinées à être utilisées sur plus d'une année et répondant aux critères d'acceptation de l'IAS 16 sont immobilisées.

Les durées d'utilité retenues pour les différentes catégories d'immobilisations sont les suivantes :

• **Pour les immobilisations corporelles :**

Constructions.....	20 à 25 ans
Agencement et installations.....	10 à 20 ans
Matériel et outillage.....	3 à 10 ans
Mobilier de bureau.....	10 ans
Matériel informatique.....	3 à 5 ans

• **Pour les immobilisations incorporelles :**

Brevets.....	5 ans
Frais de développement.....	4 à 8 ans
Logiciels.....	1 à 5 ans

2.1.3. Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en déduction des actifs qu'elles financent. Elles sont rapportées au compte de résultat au prorata de l'amortissement des immobilisations auxquelles elles se rattachent.

2.1.4. Contrats de location et crédit-bail

Lorsqu'ils répondent aux critères de la norme IAS 17, les contrats de location financière sont retraités. Une immobilisation est enregistrée à l'actif et amortie en fonction des durées définies au niveau du Groupe. Les dettes correspondantes sont reclassées en « Autres dettes financières ».

2.1.5. Autres actifs financiers non courants

Les titres des sociétés non consolidées sont comptabilisés à leur coût historique d'acquisition. Ils peuvent faire l'objet d'une dépréciation compte tenu des perspectives d'avenir de la filiale.

Les autres immobilisations financières sont évaluées à leur valeur d'entrée. Elles peuvent faire l'objet de provisions lorsqu'il existe un risque de non recouvrement.

2.1.6. Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours sont évalués à leur coût d'acquisition ou de production et sont dépréciés, le cas échéant, pour les ramener à leur valeur probable de réalisation. Aucun frais financier n'est inclus dans les coûts. Les marges internes sur stocks, non significatives, n'ont pas été retraitées.

Les stocks de clôture sont évalués à la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

2.1.7. Créances et dettes

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères sont évaluées sur la base du taux de change en vigueur à la date de clôture, ou au taux de couverture réalisé à cette date.

Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice (perte de change ou gain de change).

Les créances commerciales font l'objet, le cas échéant, d'une provision pour dépréciation.

2.1.8. Disponibilités

Les disponibilités sont pour l'essentiel constituées par les soldes des comptes bancaires et par des dépôts à court terme.

2.2. PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION RELATIFS AUX ÉLÉMENTS DE PASSIF

2.2.1. Engagements de retraite

Les sociétés du groupe ont choisi des régimes à cotisations définies qui ne génèrent pas d'engagement au delà du versement des cotisations. Toutefois, MONTUPET SA, FRANÇAISE DE ROUES SAS et FDPA versent une indemnité lors du départ en retraite et MONTUPET UK participe partiellement au risque du fonds de pension d'un petit nombre de cadres dirigeants.

Ces engagements font l'objet d'une provision pour engagements de retraite au bilan.

Des informations détaillées sont données en deuxième partie de l'annexe.

2.2.2. Impôts différés

Les différences temporaires entre le résultat fiscal et le résultat comptable des sociétés consolidées, ainsi que certains retraitements apportés aux comptes sociaux afin de les mettre en harmonie avec les principes comptables de consolidation, donnent lieu à la constatation d'impôts différés dans les comptes consolidés.

Les impôts différés relatifs aux déficits reportables ne sont comptabilisés qu'à la condition qu'il existe des bénéfices prévisionnels suffisants pour les absorber.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, au taux de :

- 33,33 % pour les sociétés françaises,
- 30 % pour les sociétés espagnoles,
- 28 % pour les sociétés britanniques (filiales d'Irlande-du-Nord),
- 30,90 % pour la société canadienne,
- 10 % pour la société bulgare.

2.3. PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION RELATIFS AUX ÉLÉMENTS DE COMPTE DE RÉSULTAT

2.3.1. Produits des activités ordinaires

Les produits des activités ordinaires se composent du chiffre d'affaires, de la production stockée, de la production immobilisée, des subventions reçues, des transferts de charges et des autres produits.

Le chiffre d'affaires inclut essentiellement les ventes de produits finis et l'ensemble des revenus sur outillages. Pour les ventes de produits ou d'outillages, il est enregistré à la date à laquelle le groupe a transféré à l'acheteur l'essentiel des risques et avantages liés à la propriété et n'est plus impliqué dans la gestion, ni le contrôle effectif des biens cédés.

Du fait des incertitudes pesant sur les indemnités compensatoires pouvant être versées par les constructeurs, elles sont comptabilisées au fur et à mesure de leur encaissement.

2.3.2. Autres produits et charges opérationnels

Cette rubrique présente les éléments majeurs (note B.5.1.) non liés à l'exploitation courante, non récurrents, d'un montant particulièrement significatif, permettant une meilleure analyse de cette dernière, suivant la recommandation du Conseil National de la Comptabilité 2004 R02.

Les « Autres produits et charges » présentent :

- les achats et ventes aux clients de biens d'équipement (hors outillage) utilisés par MONTUPET mais dont ils conservent le contrôle,
- les produits et charges sur exercices antérieurs.

2.4. INFORMATION SECTORIELLE

L'information sectorielle se ventile par zones géographiques de production. Cette subdivision correspond au suivi de gestion effectué dans le Groupe par unité opérationnelle.

Le groupe présente également des données par type de produit (pièces moteur, jantes de roues, autres pièces de fonderie, outillages).

Un changement avait été opéré dans les zones géographiques, en 2008 en appliquant par avance les dispositions de la norme IFRS 8 remplaçant la norme IAS 14.

La nouvelle répartition géographique considère une zone Europe et une zone Amérique-du-Nord.

La zone « Amérique-du-Nord » du fait de l'arrêt des activités au Canada ne correspond plus qu'à la filiale mexicaine.

2.5. PARTIES LIÉES

A l'exception des dirigeants, il n'existe pas de parties liées au sens de la norme IAS 24. Les transactions intra-groupe, opérations de sous-traitance, prestations de service et financements, sont réalisées à des conditions normales de marché.

Le montant des rémunérations allouées aux dirigeants est détaillé en rubrique D.2.2. de cette annexe.

3. ACTIVITÉS ARRÊTÉES OU A CÉDER

Les comptes 2008 avaient retenu dans cette catégorie :

- deux biens immobiliers à céder : le terrain et l'usine désaffectée de Nogent-sur-Oise et un bâtiment de MONTUPET UK anciennement utilisé pour fabriquer des jantes de roues,
- une activité à céder l'activité « Roues » en cours de filialisation.

Évolution sur l'exercice 2009

Les terrains et bâtiments de l'usine de Nogent en France sont toujours en vente, la crise immobilière ayant retardé le dénouement de ces opérations.

L'activité « Roues » demeure dans les activités à céder.

Trois nouveaux biens à céder sont apparus en 2009 :

- Le terrain et le bâtiment de CALCAST, une usine située à Londonderry en Irlande-du-Nord, sont désormais à vendre, les équipements ayant été transférés chez MONTUPET UK, à Belfast. Les comptes totaux de la filiale ont été reclassés en 2009 en activités arrêtées.
- Le bâtiment construit en Chine a rejoint cette liste, les contrats qui avaient été à l'origine de cette implantation ayant été annulés ou reportés. Une compensation est en cours de négociation avec le client concerné.
- L'usine du Canada a fermé suite à la défection de CHRYSLER. Bâtisse et terrains se retrouvent dans les biens à céder. Le résultat de la filiale (dépréciation des équipements, entretien des locaux, honoraires et frais de personnel résiduels) ont été reclassés de même en résultat des activités arrêtées.
- Par contre, le bâtiment de MONTUPET UK utilisé jadis pour les roues a été reclassé parmi les activités poursuivies, ce bâtiment étant réutilisable pour de nouvelles pièces. Ce dernier figurait pour 849 K€ dans les biens à céder dans les comptes 2008.

NOTES RELATIVES AU BILAN ET AU RÉSULTAT

Tous les éléments présentés sont établis en milliers d'euros.

A. NOTES RELATIVES AU BILAN HORS ACTIFS ET PASSIFS DESTINÉS A ÊTRE CÉDÉS

A.1. ACTIFS NON COURANTS

A.1.1. Actifs non courants en valeur brute

ACTIF	Montants au 01.01.2009 avant subventions	Reclas-sements et actifs destinés à la vente	Augmen-tations	Diminutions ()	Changement de périmètre : entrée de FDPA	Écarts de change	Montants au 31.12.2009
Écarts d'acquisition	1 620	0	0	0	0	0	1 620
Frais de développement	9 803	(1 176)	676	(2)	0	447	9 748
Autres immobilisations incorporelles	3 171	(1)	201	(1 253)	29	0	2 147
Immobilisations corporelles hors actifs destinés à la vente	422 391	(60 670)	16 287	(8 514)	1 270	7 145	377 909
- dont en crédit-bail et locations financières	29 590	0	0	(2 873)	0	0	26 717
Immobilisations financières non courantes et participations	4 326	(4 113)	57	(94)	18	24	218
SOUS-TOTAL	441 311	(65 960)	17 221	(9 863)	1 317	7 616	391 642
Actifs corporels destinés à la vente	77 931	64 659	3 090	(49 527)	0	5 222	101 375
TOTAL	519 242	(1 301)	20 311	(59 390)	1 317	12 838	493 017

A.1.2. Amortissements

ACTIF	Montants au 01.01.2009	Reclas-sements et actifs destinés à la vente	Augmen-tations	Diminutions ()	Changement de périmètre : entrée de FDPA	Écarts de change	Montants au 31.12.2009
Écarts d'acquisition	1 620	0	0	0	0	0	1 620
Frais de développement	6 851	(1 297)	1 040	0	0	401	6 995
Autres immobilisations incorporelles	1 949	119	295	(1 253)	0	0	1 110
Immobilisations corporelles hors actifs destinés à la vente	270 270	(56 974)	22 886	(8 133)	0	5 735	233 784
- dont en crédit-bail et locations financières	21 465	0	1 834	(2 758)	0	0	20 541
Immobilisations financières non courantes et participations	0	0	0	0	0	0	0
SOUS-TOTAL	280 690	(58 152)	24 221	(9 386)	0	6 136	243 509
Actifs corporels destinés à la vente	72 923	56 851	1 094	(45 901)	0	4 475	89 442
TOTAL	353 613	1 301	25 315	(55 287)	0	10 611	332 951

A.1.3. Subventions d'équipement sur immobilisations corporelles

ACTIF	Montants au 01.01.2009	Reclas-sements et actifs destinés à la vente	Augmen-tations	Diminutions ()	Changement de périmètre : entrée de FDPA	Écarts de change	Montants au 31.12.2009
Subventions	7 516	0	848	(17)	0	3	8 350
Part imputée aux amortissements	(7 409)	0	0	(67)	0	0	(7 476)
TOTAL	107	0	848	(84)	0	3	874

A.1.4. Immobilisations et autres actifs non courants hors impôts différés actif – en valeur nette

ACTIF	Montants au 01.01.2009	Reclas- sements et actifs destinés à la vente	Augmen- tations	Diminutions ()	Changement de périmètre : entrée de FDPA	Écarts de change	Montants au 31.12.2009
Écarts d'acquisition	0	0	0	0	0	0	0
Frais de développement	2 952	121	(364)	(2)	0	46	2 753
Autres immobilisations incorporelles	1 222	(120)	(94)	0	29	0	1 037
Immobilisations corporelles hors actifs destinés à la vente	152 014	(3 696)	(7 447)	(297)	1 270	1 407	143 251
- dont en crédit-bail et locations	8 125	0	(1 834)	(115)	0	0	6 176
Immobilisations finan- cières non courantes et participations	4 326	(4 113)	57	(94)	18	24	218
SOUS-TOTAL	160 514	(7 808)	(7 848)	(393)	1 317	1 477	147 259
Actifs destinés à la vente	5 008	7 808	1 996	(3 626)	0	747	11 933
TOTAL	165 522	0	(5 852)	(4 019)	1 317	2 224	159 192

Les subventions d'équipement sont imputées sur les immobilisations et ne figurent pas séparément au Passif.

A.1.4.1. Frais de développement et autres immobilisations incorporelles : détail et contribution par société

	Valeurs brutes au 31.12.2009	Amortissements au 31.12.2009	Valeurs nettes au 31.12.2009
Frais de développement			
MONTUPET SA	4 187	3 471	716
Sous-groupe MONTUPET UK	5 956	5 530	426
MONTUPET EOOD	1 956	345	1 611
SOUS-TOTAL	12 099	9 346	2 753
Autres immobilisations incorporelles			
MONTUPET SA	1 561	628	933
Sous-groupe MONTUPET UK	433	417	16
MFT SARL	4	4	0
MONTUPET EOOD	120	61	59
FDPA	29	0	29
SOUS-TOTAL	2 147	1 110	1 037
TOTAL	14 246	10 456	3 790

A.1.4.2. Détail des immobilisations financières : titres de participation

ACTIF	% de détention du groupe	Capitaux propres	Résultat
MONTUPET Inc	100 %	116	8
MONTUPET GmbH	100 %	52	0
CHANGZHOU MONTUPET AUTO PARTS Ltd	100 %	5 174	0

A.1.5. Détail des actifs financiers non courants

ACTIF	Montants au 01.01.2009	Reclassement à l'ouverture des activités arrêtées en 2009	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions () : reprises de l'exercice	Changement de périmètre : entrée de FDPA	Écarts de change	Montants au 31.12.2009
TOTAL	197	15	57	(126)	18	24	185

A.1.6. Impôts différés actif

	Montants au 01.01.2009	Dotations et (reprises)	Écarts de change	Reclassement depuis les I.D. passif	Montants au 31.12.2009	Dont liés aux déficits reportables en M€
MONTUPET SA	9 501	4 633	0	(474)	13 660	19,9
ALUMALSA	117	0	0	1 993	2 110	2,0
MONTUPET UK	0	131	(9)	(122)	0	0
MONTUPET EOOD	235	(235)	0	572	572	0,3
MONTIAC	359	(49)	5	0	315	0
TOTAL	10 212	4 480	(4)	1 969	16 657	22,2

Le solde des impôts différés de chaque entité ou groupe fiscal a été reclassé en impôts différés actif ou passif selon qu'il était débiteur ou créancier.

Reports déficitaires comptabilisés :

Outre les impôts différés passifs issus des traitements de consolidation, les soldes des impôts différés sont constitués des pertes fiscales que le groupe a décidé de comptabiliser pour leur intégralité au 31/12/2009.

Ces déficits fiscaux sont constitués principalement par :

- MONTUPET SA (hors FRANÇAISE DE ROUES) : 13,9 M€ de perte de l'exercice 2009 à 33,1/3 % ; l'impôt différé correspondant, 4,6 M€, s'ajoute au solde activé à fin 2008 de 15,3 M€, conduisant à un nouveau solde de 19,9 M€ d'impôts différés au titre des déficits reportables,
- ALUMALSA : 6,6 M€ de perte imposée à 30 %, soit un impôt différé activé pour 2,0 M€ (pas de déficit antérieur),
- MONTUPET EOOD : 3,0 M€ de perte de l'exercice 2009 imposée à 10 %, l'impôt différé correspondant, 0,3 M€, s'ajoute au solde activé à fin 2008 de 0,2 M€, conduisant à un nouveau solde de 0,5 M€ d'impôts différés au titre des déficits reportables.

Par ailleurs, concernant la société FRANÇAISE DE ROUES traitée comme une activité destinée à la vente, le groupe a décidé de comptabiliser un impôt différé actif d'un montant de 0,6 M€ au titre de sa perte de l'exercice 2009 de 1,7 M€. Ce montant est comptabilisé au niveau de la rubrique « Actifs non courants destinés à être cédés » (cf note C.1.). Cette société étant intégrée dans le groupe fiscal de MONTUPET SA, le solde d'impôts différés au titre des déficits reportables du groupe fiscal MONTUPETSA s'élève à 20,5 M€.

D'après notre Plan d'Affaires, le délai de récupération devrait se situer entre 6 à 10 ans pour la France mais devrait rester inférieur à 5 ans pour l'Espagne et la Bulgarie.

A.2. ACTIFS COURANTS

A.2.1. Provisions pour dépréciation

ACTIF	Montants au 01.01.2009	Reclassement à l'ouverture des activités arrêtées en 2009	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions (I) : reprises de l'exercice	Changement de périmètre : entrée de FDPA	Écarts de change	Montants au 31.12.2009
Provisions sur stocks et en-cours							
Matières premières	1 359	(275)	494	(1 084)	231	0	725
Produits en cours et finis	2 687	(545)	299	(2 142)	106	0	405
Pièces détachées	0	0	0	0	1 429	0	1 429
Provisions sur comptes clients	1 087	0	715	(479)	0	32	1 355
TOTAL	5 133	(820)	1 508	(3 705)	1 766	32	3 914

A.2.2. État des créances par échéance de remboursement

L'échéance de l'ensemble des créances est inférieure à un an, excepté celle des créances figurant dans le tableau ci-après.

CRÉANCES D'EXPLOITATION ET DIVERSES À PLUS D'UN AN

MONTUPET SA	972
MONTUPET UK	52

TOTAL	1 024
--------------	--------------

Les clients du groupe MONTUPET sont essentiellement des constructeurs automobiles. Le risque de défaillance est faible.

A.2.3 Comptes de régularisation actif

Il s'agit essentiellement de charges constatées d'avance.

A.3. CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS NON COURANTS

A.3.1. Gestion du capital

Le capital de MONTUPET SA au 31 décembre 2009 est composé de 10.782.769 actions d'une valeur nominale de 1,52 euros, soit 16.390 K€.

En 2008, MONTUPET SA détenait 691.205 actions propres, pour un montant de 9.946 K€ dans les comptes sociaux. Les actions propres ont été annulées en 2009 suite à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 juin 2009. Aucune autre variation des actions d'auto-contrôle n'est intervenue en cours d'année 2009.

A.3.2. Provisions non courantes

A.3.2.1. Provisions pour risques et charges

ACTIF	Montants au 01.01.2009	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions () : reprises de l'exercice	Changement de périmètre : entrée de FDPA	Écart de change	Montants au 31.12.2009
MONTUPET SA	49	25	0	0	0	74
MONTUPET UK	2 023	0	(929)	0	155	1 249
FDPA	0	0	0	418	0	418
TOTAL	2 072	25	(929)	0	155	1 741

A.3.2.2. Provisions pour indemnités de départ en retraite

ACTIF	Montants au 01.01.2009	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions () : reprises de l'exercice	Changement de périmètre : entrée de FDPA	Écart de change	Montants au 31.12.2009
MONTUPET S.A.	3 065	0	(202)	0	0	2 863
MONTUPET UK	583	520	0	0	53	1 156
FDPA	0	0	0	2 434	0	2 434
TOTAL	3 648	520	(202)	2 434	53	6 453

(1) détail des indemnités de départ en retraite MONTUPET SA :

Provision au 01/01/2009	3 065
Variation 2009 :	
- à taux d'actualisation constant	(402)
- impact du changement de taux d'actualisation	200
PROVISION AU 31/12/2009	2 863

(2) détail du fonds de pension de MONTUPET UK :

Valeur de marché des Actifs détenus	2 340
Valeur actualisée des engagements	(2 923)
Déficit au 01/01/2009	(583)
Coût des services	(256)
Contributions	125
Autres produits financiers	179
Palements aux bénéficiaires	0
Impact de l'actualisation	(567)
Écart de change	(54)
DÉFICIT AU 31/12/2009	(1 156)

Les paramètres de constitution de cette provision sont :

- un taux d'augmentation des salaires de 2,00 % en 2009 (contre 2,20 % en 2008) pour MONTUPET SA et pour FDPA, et de 4,35 % (contre 3,50 % en 2008) pour MONTUPET UK,
- un taux d'actualisation de 3,90 % en 2009 (contre 4,50 % en 2008 pour MONTUPET SA et pour FDPA correspondant au taux de rendement des actifs, et de 5,70 % (contre 6 % en 2008) pour MONTUPET UK,
- et un départ en retraite à 65 ans.

A.3.2.3. Impôts différés passif :

ACTIF	Montants au 01.01.2009	Reclassement à l'ouverture des activités arrêtées en 2009	Dotations (et reprises)	Écart de change	Reclassements	Montants au 31.12.2009
MONTUPET SA	0	0	474	0	(474)	0
ALUMALSA	0	0	(1 993)	0	1993	0
Sous-groupe MONTUPET UK	2 391	(475)	(1 630)	81	(122)	245
MONTIAC	0	0	0	0	0	0
MONTUPET EOOD	0	0	(572)	0	572	0
TOTAL	2 391	(475)	(3 721)	81	1 969	245

Le solde des impôts différés de chaque entité ou groupe fiscal a été reclassé en impôts différés actif ou passif selon qu'il était débiteur ou créancier.

A.3.3. Autres passifs non courants

	Montants au 01.01.2009	Augmentations	Remboursements	Reclassements	Écarts de change	Montants au 31.12.2009
Autres passifs	208	(51)	0	(21)	0	136
Avances conditionnées	779	0	(359)	21	0	441
TOTAL	987	(51)	(359)	0	0	577

Les avances conditionnées sont des aides financières remboursables de l'ANVAR et de l'ADEME. Les avances de l'ANVAR sont des aides à l'innovation. Les avances de l'ADEME ont servi à financer une unité de régénération des sables usagés de fonderie.

A.3.4. État des dettes par échéance de remboursement

L'échéance de l'ensemble des dettes est inférieure à un an.

A.4. ENDETTEMENT

A.4.1. Variation des emprunts et dettes financières non courantes

	Montants au 01.01.2009	Augmen- tations	Reclasse- ments	Diminutions ()	Écarts de change	Montants au 31.12.2009
Crédits bancaires consentis à moyen terme à MONTUPET SA	65 250	0	14 985	(5 850)	0	74 385
Autres dettes financières	123	416	0	0	0	539
Crédits bancaires consentis à moyen terme aux filiales	0	0	0	0	0	0
Crédit-bail	3 335	0	0	(2 141)	0	1 194
TOTAL	68 708	416	14 985	(7 991)	0	76 118

La partie à moins d'un an de l'emprunt de MONTUPET SA a été reclassée en dettes financières courantes.

A.4.2. Échéances des emprunts et dettes financières courantes et non courantes

	Montant à la fin de l'exercice	À un an au plus	À plus d'un an et moins de 5 ans	À plus de 5 ans
Dettes financières et concours bancaires non courants	74 924	0	74 924	0
Crédit bail et locations	1 194	909	285	0
Dettes financières et concours bancaires courants	25 251	25 251	0	0
TOTAL	101 369	26 160	75 209	0

A.4.3. Analyse des dettes financières par devise de remboursement

Euro	101 369
Livre Sterling	0
Dollar Canadien	0
Dollar US	0
Autres	0
TOTAL	101 369

Nature des taux : tous les financements sont à taux variable, conformément à la politique menée par la société.

B. NOTES RELATIVES AU RÉSULTAT HORS RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ARRÊTÉES OU CÉDÉES

B.1. AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS

Il s'agit de montants non récurrents particulièrement significatifs. Aucun montant n'a été reclassé dans cette rubrique en 2009.

A fin décembre 2008, les autres produits et charges opérationnels étaient les suivants (rappel) :

MONTUPET SA	
Frais de démarrage usine bulgare	(1 174)
Frais de démarrage usine chinoise	(795)
Provision pour dépréciation un terrain en Sologne	(500)
SOUS-TOTAL MONTUPET SA	(2 469)
MONTUPET EOOD	
Frais de démarrage usine bulgare	(1 587)
MONTUPET LIMITEE	
Dotation exceptionnelle sur équipements non transférables au Mexique	(3 903)
CALCAST	
Frais de licenciements et dépréciations sur stock de la pièce arrêtée	(3 233)
TOTAL	(11 192)

B.2. ANALYSE DE LA CHARGE D'IMPÔT

Résultat consolidé avant impôt	(20 628)
Taux maison-mère	33,33 %
Taux maison-mère impôt différé	33,33 %
Charge d'impôt théorique	(6 875)
Différences de taux d'imposition avec les filiales étrangères	1 067
Différences permanentes	216
Pertes non activées	0
Crédits d'impôt recherche MONTUPET SA	(3 619)
Autres crédits d'impôts	(1 521)
Impact d'actualisation	0
Autres	649
CHARGE D'IMPÔT COMPTABILISÉE	(10 083)
- dont crédit d'impôt recherche MONTUPET SA	(3 622)
- dont impôt exigible	1 863
- dont impôt différé	(8 324)

C. NOTES RELATIVES AUX ÉLÉMENTS RECLASSÉS CONFORMÉMENT À IFRS 5

C.1. DÉTAIL DES ACTIFS NON COURANTS DESTINÉS À LA VENTE

	MONTUPET SA	MONTUPET LIMITEE	Sociétés arrêtées en Irlande-du-Nord	FRANÇAISE DE ROUES	TOTAL
Autres valeurs incorporelles	0	0	0	14	14
Terrains	1 365	153	747	0	2 265
Constructions	182	1 321	0	0	1 503
Installations et équipements	1 026	0	0	1 414	2 440
Autres valeurs immobilisées	0	93	0	159	252
Immobilisations financières ⁽¹⁾	4 452	0	30	0	4 482
Impôts différés	0	0	0	977	977
TOTAL	7 025	1 567	777	2 564	11 933

(1) concerne notamment CHANGZHOU MONTUPET AUTO PARTS Ltd.

Les actifs destinés à la vente figurent à leur valeur nette comptable, celle-ci étant inférieure à leur prix de vente estimé. Les actifs des sociétés arrêtées n'ont pas été amortis en 2009. Seuls les actifs de l'activité « Roues » à céder ont été amortis en 2009.

C.2. ACTIFS COURANTS DESTINÉS À LA VENTE

	Valeurs brutes au 31.12.2009	Provisions au 31.12.2009	Valeurs nettes au 31.12.2009
Stocks de l'activité « Roues »			
- Matières premières et approvisionnements	3 446	162	3 284
- Encours et produits finis	3 751	857	2 894
SOUS-TOTAL	7 197	1 019	6 178
Créances clients et diverses de l'activité « Roues »	6 373	689	5 684
Créances des activités arrêtées	967	0	967
Disponibilités	496	0	496
TOTAL	15 033	1 708	13 325

C.3. ÉTAT DES PASSIFS DES ACTIVITÉS DESTINÉES À LA VENTE

	MONTANT AU 31.12.2009
Avances conditionnées	238
Dettes financières diverses	28
Impôts différés passifs	513
Provision pour engagements de retraite FRANÇAISE DES ROUES	925
Provision pour risques et charges	43
TOTAL PASSIF NON COURANTS	1 747
Passifs courants (fournisseurs et autres dettes courantes)	6 445
TOTAL	8 192

C.4. ANALYSE DE LA CHARGE D'IMPÔT DES ACTIVITÉS ARRÊTÉES OU EN COURS DE CESSION

Résultat consolidé avant impôt	(7 384)
Taux maison-mère :	33,33 %
Taux maison-mère impôt différé :	33,33 %
Charge d'impôt théorique	(2 461)
Différences de taux d'imposition avec les filiales étrangères	(150)
Différences permanentes	236
Pertes non activées	0
Crédits d'impôt recherche MONTUPET SA	0
Autres crédits d'impôts	329
Impact d'actualisation	0
Autres	0
CHARGE D'IMPÔT COMPTABILISÉE	(1 746)
- dont impôts exigibles	(1 061)
- dont impôt différé	(685)

C.5. RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS ARRÊTÉES OU EN COURS DE CESSION

Exercice 2009

	Activité à céder « Roues »	Sociétés arrêtées	Total
Chiffre d'affaires	54 488	1 685	56 173
Variation de stocks et autres produits	(2 396)	190	(2 206)
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	52 092	1 875	53 967
Charges opérationnelles et autres charges	(42 657)	(3 822)	(46 479)
Frais de personnel	(8 821)	(680)	(9 501)
Impôts & taxes	(316)	(76)	(392)
Dotations aux amortissements	(346)	0	(346)
Dotations aux provisions	(1 238)	0	(1 238)
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	(53 378)	(4 578)	(57 956)
Autres produits et charges	(271)	(2 805)	(3 076)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	(1 557)	(5 508)	(7 065)
RÉSULTAT FINANCIER	(545)	226	(319)
Résultat brut des opérations arrêtées ou cédées	(2 102)	(5 282)	(7 384)
Impôts courants	89	972	1 061
Impôts différés	685	0	685
RÉSULTAT NET	(1 328)	(4 310)	(5 638)

Exercice 2008

	Activité à céder « Roues »	Sociétés arrêtées Outillage UK	Total
Chiffre d'affaires	71 445	0	71 445
Variation de stocks et autres produits	5 438	0	5 438
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	76 883	0	76 883
Charges opérationnelles et autres charges	(66 760)	(78)	(66 838)
Frais de personnel	(19 377)	(10)	(19 387)
Impôts & taxes	0	0	0
Dotations aux amortissements	(5 069)	0	(5 069)
Dotations aux provisions	(2 007)	0	(2 007)
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	(93 213)	(88)	(93 301)
Autres produits et charges	(11 042)	3 148	(7 894)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	(27 372)	3 060	(24 312)
RÉSULTAT FINANCIER	(1 647)	187	(1 460)
Résultat brut des opérations arrêtées ou cédées	(29 019)	3 247	(25 772)
Impôts courants	0	0	0
Impôts différés	9 673	(569)	9 104
RÉSULTAT NET	(19 346)	2 678	(16 668)

D. ENGAGEMENTS HORS BILAN ET INFORMATIONS DIVERSES

D.1. ENGAGEMENTS DONNÉS

D.1.1. Engagements donnés (en K€)

MONTUPET SA s'est engagée à garantir la dette de MONTUPET UK envers l'institution gouvernementale « Invest Northern Ireland » couvrant le remboursement éventuel d'une ancienne subvention octroyée sous conditions de création et maintien d'emplois, à concurrence de 2.282.000 GBP.

Le Conseil d'Administration de MONTUPET SA a approuvé une garantie plafonnée à 15 M€ en faveur de ses fournisseurs ou des fournisseurs de ses filiales, dont 8,3 M€ ont été effectivement octroyés en faveur des fournisseurs de FRANÇAISE DE ROUES (3,3 M€ en faveur de fournisseurs de métal) et de MONTUPET EOOD (5 M€ en faveur d'un fournisseur de métal).

Outre le respect des ratios, les établissements de crédit requièrent le respect des lois et règlements, la limitation à l'octroi de sûretés sur l'un quelconque de ses actifs, une restriction aux cessions d'actifs, aux opérations de restructuration et aux acquisitions.

D.1.2. Engagements donnés en vue du maintien des prêts consentis par les établissements de crédit – concerne MONTUPET SA)

MONTUPET SA s'est engagée, dans le cadre de la Convention de Crédit signée avec ses banques :

- à céder ses créances clients, à titre de garantie,
- à faire en sorte que le montant nominal total des créances cédées soit au moins égal à 70 % du montant, des tirages au titre du Crédit B, qui s'élevait à 13.000.000 euros au 31 décembre 2009,
- à respecter, sur la base des comptes consolidés, les ratios suivants :

	Au 31.12.2009	Au 30.06.2010	Au 31.12.2010	Au 30.06.2011	Au 31.12.2011
Montant des Fonds Propres au moins égal à	105.000.000	105.000.000	125.000.000	125.000.000	135.000.000
Montant de la Dette Nette inférieure ou égal à	105.000.000	105.000.000	110.000.000	110.000.000	90.000.000
Ratio de Gearing	< 1	< 1	< 0,88	< 0,88	< 0,66
Ratio Dette Nette / MBA			< 3,5	< ou = à 3	< ou = à 3

Au 31 décembre 2009, MONTUPET SA respecte l'ensemble des engagements de la Convention de Crédit.

Le montant des créances clients données en garantie par MONTUPET SA à ses banques s'établit à 26 948 K€ au 31 décembre 2009.

D.1.3. Engagements reçus (en K€)

MONTUPET SA

Cautions reçues des fournisseurs d'immobilisations.....	120 000
Cautions reçues des fournisseurs de biens et services.....	48 850
Cautions bancaires.....	49 254

D.2. INFORMATIONS DIVERSES

D.2.1. Ventilation de l'effectif moyen

	2009	2008	2007
Cadres	224	213	216
Agents de maîtrise, techniciens & employés	809	739	691
Ouvriers	2 687	2 490	2 507
TOTAL ^{(1) (2)}	3 720	3 442	3 414
(1) dont activité à céder « Roues »	457	454	
dont activités arrêtées	18		
(2) dont FDPA	539		

D.2.2. Montant des rémunérations allouées aux membres des organes d'administration

Les rémunérations et avantages alloués aux membres des organes d'administration de MONTUPET SA à raison de leurs fonctions dans les entreprises contrôlées s'élèvent globalement à 1.869.150,00 €, hors cotisations sociales à la charge du groupe.

Il n'y a pas d'engagement envers les mandataires sociaux hormis les engagements de retraite des dirigeants qui ne présentent aucune spécificité et qui sont inclus dans les engagements de retraite au passif du bilan.

Les avantages en nature dont bénéficient les mandataires sociaux s'élèvent globalement à 65.546,80 € (inclus dans le montant global ci-dessus).

D.2.3. Frais d'étude et de recherche

Les frais de recherche engagés par MONTUPET SA, FRANÇAISE DE ROUES, MONTUPET UK, ALUMALSA et MONTIAC s'élèvent à 10.645 K€, hors investissements.

MONTUPET SA et FRANÇAISE DE ROUES SAS ont obtenu respectivement au titre de l'année 2009 un Crédit d'Impôt Recherche de 3.352 K€ et 77 K€ représentant 40 % des dépenses éligibles engagées.

E. DONNÉES SECTORIELLES

E.1. BILAN ET COMPTE DE RÉSULTAT PAR SECTEUR GÉOGRAPHIQUE

E.1.1. Bilan et compte de résultat par secteur géographique - année 2009

Bilan - actif

CONTRIBUTION AU GROUPE - AUX NORMES IFRS	Europe	Amérique-du-Nord	Total
Frais de développement	2 753	0	2 753
Autres immobilisations incorporelles	1 037	0	1 037
Immobilisations corporelles	128 327	14 924	143 251
Actifs non courants destinés à être cédés	10 367	1 566	11 933
Autres actifs non courants	16 560	316	16 876
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	159 044	16 806	175 850
Actifs courants destinés à être cédés	11 952	1 372	13 324
Autres actifs courants	124 787	4 809	129 596
TOTAL ACTIFS COURANTS	136 739	6 181	142 920
TOTAL ACTIF	295 783	22 987	318 770
Investissements corporels	14 896	3 304	18 200
Accroissement des frais de développement	676	0	676
Augmentation des autres immobilisations incorporelles	208	0	208

Bilan - passif

CONTRIBUTION AU GROUPE - AUX NORMES IFRS	Europe	Amérique-du-Nord	Total
Capitaux propres part du groupe	108 497	16 210	124 707
Intérêts minoritaires	1 135	0	1 135
TOTAL CAPITAUX PROPRES	109 632	16 210	125 842
Passifs non courants à céder	85 132	0	85 132
Autres passifs non courants	1 747	0	1 747
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	86 879	0	86 879
Passifs courants à céder	15 613	(9 170)	6 443
Autres passifs courants	83 658	15 948	99 606
TOTAL PASSIFS COURANTS	99 271	6 778	106 049
TOTAL PASSIF	295 782	22 988	318 770

Compte de résultat

CONTRIBUTION AU GROUPE - AUX NORMES IFRS	Europe	Amérique-du-Nord	Total
Produits d'exploitation			
Chiffre d'affaires externe au Groupe	204 429	0	204 429
Sous-traitance intra-Groupe	(20 440)	20 440	0
Autres produits d'exploitation	(7 581)	1	(7 580)
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES EXTERNES	176 408	20 441	196 849
Dotations aux amortissements	(22 069)	(2 151)	(24 220)
Autres charges	(174 481)	(17 720)	(192 201)
1. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	(20 142)	570	(19 572)
Autres produits et charges opérationnels	0	0	0
2. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	(20 142)	570	(19 572)
3. RÉSULTAT FINANCIER	(690)	(366)	(1 056)
Impôts courants	1 761	0	1 761
Impôts différés	8 371	(49)	8 322
4. RÉSULTAT NET HORS ACTIVITÉS ARRÊTÉES OU EN COURS DE CESSION	(10 700)	156	(10 544)
Résultat brut des opérations arrêtées ou cédées	(2 844)	(4 540)	(7 384)
Impôts courants sur opérations arrêtées ou cédées	88	972	1 060
Impôts différés sur opérations arrêtées ou cédées	685	0	685
5. RÉSULTAT NET	(12 771)	(3 412)	(16 183)
Intérêts minoritaires	17	0	17
6. RÉSULTAT NET (PART DU GROUPE)	(12 788)	(3 412)	(16 200)

E.1.2. Bilan et compte de résultat par secteur géographique - année 2008

Bilan - actif

CONTRIBUTION AU GROUPE - AUX NORMES IFRS	Europe	Amérique-du-Nord	Total
Frais de développement	2 952	0	2 952
Autres immobilisations incorporelles	1 222	0	1 222
Immobilisations corporelles	134 356	17 657	152 013
Actifs non courants destinés à être cédés	5 008	0	5 008
Autres actifs non courants	14 230	359	14 589
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	157 768	18 016	175 784
Actifs courants destinés à être cédés	24 567	0	24 567
Autres actifs courants	131 152	23 820	154 972
TOTAL ACTIFS COURANTS	155 719	23 820	179 539
TOTAL ACTIF	313 487	41 836	355 323
Investissements corporels	33 645	4 358	38 003
Accroissement des frais de développement (en valeur brute)	1 282	0	1 282
Augmentation des immobilisations incorporelles (en valeur brute)	1 544	0	1 544

Bilan - passif

CONTRIBUTION AU GROUPE - AUX NORMES IFRS	Europe	Amérique-du-Nord	Total
Capitaux propres part du groupe	114 885	19 550	134 435
Intérêts minoritaires	1 117	0	1 117
TOTAL CAPITAUX PROPRES	116 002	19 550	135 552
Passifs non courants à céder	1 345	0	1 345
Autres passifs non courants	77 455	0	77 455
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	78 800	0	78 800
Passifs courants à céder	12 228	0	12 228
Autres passifs courants	106 457	22 286	128 743
TOTAL PASSIFS COURANTS	118 685	22 286	140 971
TOTAL PASSIF	313 487	41 836	355 323

Compte de résultat

CONTRIBUTION AU GROUPE - AUX NORMES IFRS	Europe	Amérique-du-Nord	Total
Produits d'exploitation			
Chiffre d'affaires externe au Groupe	333 801	61 648	395 449
Sous-traitance intra-Groupe	(40 149)	40 149	0
Autres produits d'exploitation	17 756	507	18 263
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES EXTERNES	311 408	102 304	413 712
Dotations aux amortissements	21 493	4 979	26 472
Autres charges	288 553	70 192	358 745
1. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	1 362	27 133	28 495
Autres produits et charges opérationnels	(7 290)	(3 902)	(11 192)
2. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	(5 928)	23 231	17 303
3. RÉSULTAT FINANCIER	(3 148)	(1 126)	(4 274)
Impôts courants	3 926	(1 380)	2 546
Impôts différés	2 949	(2 529)	420
4. RÉSULTAT NET HORS ACTIVITÉS ARRÊTÉES OU EN COURS DE CESSION	(2 201)	18 196	15 995
Résultat brut des opérations arrêtées ou cédées	(25 772)	0	(25 772)
Impôts différés sur opérations arrêtées ou cédées	9 104	0	9 104
5. RÉSULTAT NET	(18 869)	18 196	(673)
Intérêts minoritaires	138	0	138
6. RÉSULTAT NET (PART DU GROUPE)	(19 007)	18 196	(811)

E.2. DONNÉES PAR TYPE DE PRODUCTION

E.2.1. Données par type de production pour l'année 2009

Ventes, actifs corporels & frais de développement :	Pièces-moteur	Jantes de roues ⁽¹⁾	Autres pièces de fonderie	Outillages	Divers	Total
Chiffre d'affaires	156 156	0	44 876	2 867	530	204 429
Frais de développement immobilisés (en valeur nette)	2 753	0	0	0	0	2 753
Immobilisations corporelles (en valeur nette)	109 366	0	22 046	1 266	10 573	143 251
ACTIFS NON COURANTS DESTINÉS À ÊTRE CÉDÉS	9 273	2 660	0	0	0	11 933
(1) Chiffre d'affaires « Roues » reclassé en activités à céder	0	54 488	0	0	0	54 488
(2) Chiffre d'affaires CALCAST reclassé en activités arrêtées	1 685	0	0	0	0	1 685

E.2.2. Données par type de production pour l'année 2008

Ventes, actifs corporels & frais de développement :	Pièces-moteur	Jantes de roues ⁽¹⁾	Autres pièces de fonderie	Outillages	Divers	Total
Chiffre d'affaires	322 393	0	65 204	7 131	721	395 449
Frais de développement immobilisés (en valeur nette)	2 952	0	0	0	0	2 952
Immobilisations corporelles (en valeur nette)	107 203	0	25 966	1 393	17 452	152 014
ACTIFS NON COURANTS DESTINÉS À ÊTRE CÉDÉS	2 573	2 435	0	0	0	5 008
(1) Chiffre d'affaires « Roues » reclassé en activités à céder	0	71 445	0	0	0	71 445



