

Poujoulat S.A. - Comptes sociaux

A - COMPTE DE RÉSULTAT au 31 Décembre 2011

(en milliers d'euros)	France	Export	2011 TOTAL	2010 TOTAL
Ventes de marchandises	32 871	1 628	34 499	29 913
Production vendue de biens	82 319	5 014	87 333	76 613
Production vendue de services	2 566	423	2 989	2 711
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	117 756	7 065	124 821	109 236
Production stockée			188	935
Production immobilisée			-	-
Subventions d'exploitation			42	26
Reprises sur provisions et amortissements, transferts de charges			1 292	1 263
Autres produits			2	-
PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			126 345	111 459
Achats de marchandises			23 553	20 727
Variation de stocks de marchandises			(547)	(1 060)
Achats de matières premières et autres approvisionnements			26 832	20 892
Variation de stocks de matières premières et approvisionnements			(3 370)	(1 202)
Autres achats et charges externes			31 447	26 757
Impôts, taxes et versements assimilés			2 144	2 000
Salaires et traitements			23 134	20 897
Charges sociales			8 491	6 946
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 515	3 743
Dotations aux amortissements sur charges à étaler			-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant			87	106
Dotations aux provisions pour risques et charges			-	150
Autres charges			212	165
CHARGES D'EXPLOITATION (II)			115 499	100 123
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			10 846	11 336

	2011	2010
Produits financiers sur participations et autres valeurs mobilières	31	11
Autres intérêts et produits assimilés	927	580
Reprise sur provisions et transferts de charges	52	13
Différences positives de change	42	45
Produits nets sur cessions	-	-
PRODUITS FINANCIERS (III)	1 053	649
Dotations financières, amortissements et provisions	160	-
Intérêts et charges assimilées	1 092	878
Différences négatives de change	25	48
Charges financières nettes sur autres valeurs mobilières	-	-
CHARGES FINANCIÈRES (IV)	1 277	926
RÉSULTAT FINANCIER (III-IV)	(225)	(277)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV)	10 621	11 060
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	39	28
Produits exceptionnels sur opérations en capital	385	546
Reprises sur provisions et transferts de charges	81	56
PRODUITS EXCEPTIONNELS (V)	505	630
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	73	5
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	857	999
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	330	515
CHARGES EXCEPTIONNELLES (VI)	1 260	1 518
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (V-VI)	(755)	(889)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (VII)	863	946
Impôts sur les bénéfices (VIII)	2 981	3 092
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V)	127 903	112 738
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VII+VIII)	121 879	106 605
BÉNÉFICE	6 023	6 133

B - BILAN au 31 Décembre 2011

ACTIF (en milliers d'euros)	2011			2010
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	-	-	-	-
Concessions, licences, brevets	2 563	1 940	623	697
Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	4 186	465	3 721	3 290
Constructions	22 293	9 947	12 346	12 266
Instal. techniques, mat.& outil. industriels	28 010	22 375	5 635	6 058
Autres immobilisations corporelles	2 266	1 557	709	729
Immobilisations en cours	6 815	-	6 815	284
Avances et acomptes	44	-	44	77
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations	15 621	67	15 554	13 289
Créances rattachées à des participations	1 774	-	1 774	1 448
Autres titres immobilisés	6	-	6	6
Prêts	3	-	3	4
Autres immobilisations financières	244	-	244	235
ACTIF IMMOBILISÉ	83 825	36 350	47 475	38 381
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnements	10 298	45	10 253	6 840
En-cours de production de biens	3 204	-	3 204	2 910
Produits intermédiaires et finis	5 184	69	5 115	5 224
Marchandises	5 329	64	5 265	4 660
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
CRÉANCES				
Clients et comptes rattachés	31 909	69	31 839	31 640
Autres créances	8 896	322	8 574	3 949
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT	9 000	-	9 000	4 500
DISPONIBILITÉS	266	-	266	1 098
COMPTES DE RÉGULARISATION				
Charges constatées d'avance	825	-	825	492
ACTIF CIRCULANT	74 911	570	74 341	61 314
CHARGES À RÉPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	-	-	-	-
ÉCARTS DE CONVERSION ACTIF	211	-	211	263
TOTAL ACTIF	158 947	36 920	122 028	99 958

PASSIF (en milliers d'euros)

	2011	2010
CAPITAL SOCIAL	12 000	12 000
PRIMES D'ÉMISSION	-	-
RÉSERVES		
Réserves légales	1 200	1 200
Réserves réglementées	-	-
Autres réserves	31 880	27 080
REPORT À NOUVEAU	55	21
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	6 023	6 133
Subventions d'investissement	666	666
Provisions réglementées	4 197	3 947
CAPITAUX PROPRES	56 021	51 047
Provisions pour risques	460	712
Provisions pour charges	-	-
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	460	712
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits (2)	34 692	21 214
Emprunts et dettes financières divers	5 160	5 296
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 882	12 344
Dettes fiscales et sociales	8 987	8 917
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 585	278
Autres dettes	242	149
Produits constatés d'avance	-	-
DETTES (1)	65 547	48 198
ECARTS DE CONVERSION PASSIF	-	-
TOTAL PASSIF	122 028	99 958
(1) dont à plus d'un an	18 298	17 150
dont à moins d'un an	47 249	31 048
(2) dont financement bancaire court terme et soldes créditeurs de banques	11 002	178

Poujoulat S.A. - Comptes sociaux

C - ANNEXE DES COMPTES SOCIAUX

PRINCIPES, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

L'exercice, d'une durée de 12 mois, couvre la période du 1^{er} janvier 2011 au 31 décembre 2011.

Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2011 font apparaître :

- un total bilan de : 122 028 milliers d'euros
- un résultat net de : 6 023 milliers d'euros

Les notes indiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 26 mars 2012 par les dirigeants de la Société.

I - Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Les conventions suivantes ont notamment été respectées :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

II - L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

Plus particulièrement les modes et méthodes d'évaluation ci-après décrits ont été retenus pour les divers postes des comptes annuels.

(1) IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

La valeur brute de ces éléments correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre. Les immeubles font l'objet d'une décomposition. L'amortissement est principalement calculé suivant la méthode linéaire en fonction de la durée estimée. Une partie des éléments du poste "Matériels et Outillages" est amortie selon le mode dégressif, considéré comme l'amortissement économique de ces éléments.

Les durées d'utilisation retenues par la Société sont les suivantes :

- Immobilisations incorporelles : 4 à 10 ans
- Constructions (gros œuvre) : 40 ans
- Constructions (installations générales) : 10 à 15 ans
- Agencements et aménagements : 15 ans
- Installations tech., mat. et outillages : 3 à 12 ans
- Matériels de transport : 4 à 8 ans
- Matériels informatiques : 3 à 10 ans
- Mobiliers et matériels de bureau : 10 à 12 ans

Au cours de l'exercice 2011 la Société a comptabilisé au titre des dotations et reprises d'amortissements dérogatoires un montant net de 249 milliers d'euros :

- Dotation : 330 milliers d'euros
- Reprise : 81 milliers d'euros

(2) TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participation sont comptabilisés au bilan sur la base de leur coût d'acquisition hors frais d'acquisition tels que les droits de mutation, honoraires et frais d'actes.

Une provision pour dépréciation est enregistrée lorsque leur valeur d'inventaire à la clôture de l'exercice est, de façon significative, inférieure à leur coût historique.

Les titres font l'objet d'une évaluation à partir de la valeur d'utilité qu'ils représentent ainsi que sur la base de leurs perspectives de rentabilité. Cette règle s'applique pour l'ensemble des titres à l'exception de ceux acquis au cours de l'exercice.

Par ailleurs, les frais d'acquisition donnent lieu à un étalement fiscal sur 5 ans par le biais d'un retraitement extra-comptable.

Au cours de l'exercice, la variation correspond principalement à l'augmentation de capital dans la société S.A.S. EURO ENERGIES. Ainsi, au 31 décembre 2011, le pourcentage de détention de la filiale est de 78,70 %.

(3) CRÉANCES RATTACHÉES AUX PARTICIPATIONS

Les créances rattachées aux participations ont été portées en immobilisations financières pour la partie supérieure à 60 jours, soit 1 774 milliers d'euros et en comptes clients pour la part inférieure à 60 jours soit 3 692 milliers d'euros. Les autres créances rattachées s'élèvent à 6 010 milliers d'euros.

(4) AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les titres de la Société sont cotés sur Alternext depuis le 24 juin 2010. Contrairement à Euronext, Alternext n'est pas un marché réglementé mais un système multilatéral de négociation.

Par autorisation de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 décembre 1999, la Société a mis en œuvre un programme de rachat d'actions.

Nombre d'actions :

À l'ouverture	8 502
Augmentation	-
Réduction	-
À la clôture	8 502

Elles figurent à l'actif du bilan pour un montant de 222 milliers d'euros au 31 décembre 2011, pour un cours moyen de 26,08 euros par action. À la clôture de l'exercice, le cours de l'action était de 127,10 euros.

(5) STOCKS

Les matières et marchandises ont été évaluées au coût moyen pondéré trimestriel. Les produits finis et en-cours de production ont été évalués sur la base d'un coût complet. Cette valeur est plafonnée, en tout état de cause, au prix de vente net déduction faite des frais de commercialisation et du résultat brut.

Une provision est constituée lorsque, à la clôture, la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les dépréciations ainsi calculées entraînent au 31 décembre 2011 une dotation de 41 milliers d'euros et une reprise de 139 milliers d'euros.

(6) CRÉANCES ET DETTES

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provisions pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances et les dettes libellées en monnaies étrangères ont été valorisées au cours de change du 31 décembre 2011. Les écarts de conversion actifs ont donné lieu à une provision pour perte de change.

(7) FRAIS DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Les frais de recherche et de développement concernent les différents projets menés par le laboratoire Céric et, le cas échéant, en collaboration avec la Direction technique de l'entreprise. Les coûts engendrés par cette activité sont portés en charge sur l'exercice au cours duquel ils sont engagés. Pour l'exercice 2011, ils s'élèvent à 826 milliers d'euros.

(8) PRODUCTION D'IMMOBILISATIONS

La production d'immobilisations est valorisée par addition des coûts d'achat et de main-d'œuvre, ce dernier étant majoré d'un coefficient de frais généraux.

Au cours de l'exercice 2011, il n'y a pas eu de production immobilisée.

III - TITRES COMPOSANT LE CAPITAL

Catégorie des Titres : Actions

(en euros)	Nombre de Titres	Valeur nominale	Montant
À l'ouverture	489 750	24.50	12 000 000
Émis	-	-	-
Remboursés	-	-	-
À la clôture	489 750	24.50	12 000 000

IV - VENTILATION DE L'EFFECTIF

Au 31 décembre 2011	
Cadres et assimilés	64
Employés	94
Ouvriers	462
Force de vente	52
Techniciens et maîtrise	62
TOTAL	734

V - RÉMUNÉRATIONS ACCORDÉES AUX ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION (en milliers d'euros)

Pour la période allant du 1^{er} janvier 2011 au 31 décembre 2011, la répartition est la suivante :

Organe de surveillance	101
Organe de direction	516

VI - INDEMNITÉS DE FIN DE CARRIÈRE

Elles sont évaluées conformément aux dispositions de la Convention Collective de la Métallurgie des Deux-Sèvres et, le cas échéant, conformément à la Convention Collective des VRP.

L'estimation de l'engagement prend en compte les modalités suivantes :

- Personnel concerné ensemble des salariés
- Méthode de calcul utilisée prospective
- Méthode d'amortissement amortissement immédiat des droits acquis
- Mode de départ à la retraite à l'initiative du salarié
- Âge de départ 65 ans
- Taux de turnover 2 %
- Taux de progression des salaires 2 %
- Taux d'évolution estimé du PASS 2 %
- Taux moyen de charges sociales 40 %
- Taux de rémunération 3.30 %
- Table de mortalité : TH00-02 pour les hommes
..... TF00-02 pour les femmes

La dette actuarielle s'élève à 1 430 milliers d'euros au 31 décembre 2011. Les indemnités de fin de carrière ont augmenté par rapport à 2010 de 277 milliers d'euros.

VII - DROIT INDIVIDUEL À LA FORMATION

Conformément aux dispositions de la Loi n°2004-391 du 4 mai 2004 relative à la formation professionnelle, les entités françaises du Groupe accordent à leurs salariés un droit individuel de formation d'une durée de vingt heures minimum par année civile cumulable sur une durée maximale de six ans.

Au terme de ce délai et à défaut de son utilisation, l'ensemble des droits restera plafonné à cent vingt heures.

Aucune charge n'a été comptabilisée dans les résultats de 2011 et des exercices précédents, en application de l'avis n°2004-F du 13 octobre 2004 du Comité d'Urgence du Conseil National de la Comptabilité.

Le nombre d'heures de droit individuel à la formation s'élève à 57 662 heures au 31 décembre 2011.

VIII - ENGAGEMENTS HORS BILAN (en milliers d'euros)

Dettes de la Société garanties par des sûretés réelles	2 476
Cautions données pour le compte de sociétés liées	5 039
Autres cautions données	-
Engagement au titre des contrats de locations	1 571
dont à moins de un an	889
à plus de un an	682
Cautions reçues	439

IX - RÉSULTAT FINANCIER

Il se décompose de la façon suivante :

(en milliers d'euros)	Charges	Produits
Provisions	160	52
Intérêts et assimilés	1 092	959
Différence de change	25	42
TOTAL	1 277	1 053

X - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

Il se décompose de la façon suivante :

(en milliers d'euros)	Charges	Produits
Opérations sur éléments d'actifs	195	180
Amortissements dérogatoires	330	81
Produit sur créances	-	205
Subv.. abandons de créances (1)	380	-
Dommages et intérêts litiges	282	-
Contrôle URSSAF	73	-
Divers	-	39
TOTAL	1 260	505

(1) Les abandons de créances ont été consentis au profit de Poujolat Baca pour 180 milliers d'euros et au profit de Poujolat Sp. z o.o. à hauteur de 200 milliers d'euros. Ils ne comportent pas de clause de retour à meilleur fortune.

Poujoulat S.A. - Comptes sociaux

XI - IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

La Société a décidé de mettre fin au régime d'intégration fiscale en révisant son périmètre d'intégration. Ainsi, les sociétés suivantes sont sorties du périmètre à compter du 1^{er} janvier 2011.

- S.A.S. WESTAFLEX BÂTIMENT
- S.A.S. TÔLERIE FOREZIENNE
- S.A.S. BEIRENS

Répartition du montant global de l'impôt sur les bénéfices
(en milliers d'euros)

	Brut	IS	Net
Résultat courant avant impôt	10 621	3 563	7 058
Résultat exceptionnel	(755)	(257)	(498)
Participation des salariés aux résultats	(863)	(326)	(537)
Impact intégration fiscale	-	-	-
Résultat net	9 003	2 980	6 023

XII - AUTRES INFORMATIONS (en milliers d'euros)

• Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	
Intérêts sur créances	8
Clients et comptes rattachés	
Clients, factures à établir	241
Autres créances	
Fournisseurs, avoirs à recevoir	305
Subvention à recevoir	333
Autres produits à recevoir	164
Trésorerie	
Intérêts courus à recevoir	127
• Charges à payer	Montant
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédits	
Intérêts courus	80
Emprunts et dettes financières diverses	58
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Fournisseurs, factures non parvenues	6 196
Dettes fiscales et sociales	
Provision sur congés payés	2 398
Provision sur participation	799
Autres salaires et charges à payer	2 509
État, charges à payer	772
Autres dettes	
Clients, avoirs à établir	242

• Transferts de charges	Montant
Ils figurent pour un montant de 826 milliers d'euros et concernent principalement :	
Indemnités sociales et d'assurances	472
Remboursements de formations	174
Remboursements SFAC et sinistres	56
Contrats aidés	14
Divers	110

• Informations sectorielles	Montant
La répartition du chiffre d'affaires par zone géographique est la suivante	
France	117 756
Export	7 065
TOTAL	124 821

• **Informations environnementales**
POUJULAT est une entreprise dite Installation Classée pour la Protection de l'Environnement (ICPE) soumise à autorisations et à déclarations. Nous devons alors mettre en œuvre notre procédure de "surveillance et mesurage" en adéquation avec notre Arrêté Préfectoral donnant ainsi un cadre réglementaire à notre activité. Nos impacts sur l'environnement, bien que faibles, sont connus et maîtrisés.

Au titre de l'exercice 2011, les dépenses suivantes ont été engagées :	
Enlèvement et traitement des déchets	264
Analyses sur les rejets d'eaux et atmosphériques	9
Campagne de mesure de bruit dans l'environnement	1
Accompagnement au projet d'amélioration du système de management de la qualité	11
Modification de notre système d'éclairage des ateliers et de la base logistique	200
Audit de suivi de la Certification selon ISO 14001	2
Achats de bennes de tri et fontaine biologique	4
TOTAL	491

En phase avec notre situation administrative nous avons mis en place un système de management intégré en qualité-sécurité-environnement. Notre certification selon ISO 14001 a été contrôlée et confirmée en mai 2011 lors d'un audit tierce partie (Bureau Veritas Certification). Chaque année se déroule un audit de suivi (partiel) et tous les 3 ans un audit de renouvellement (complet).

Cet engagement fort et citoyen vis-à-vis de l'environnement se traduit par :

- un respect strict de la réglementation en vigueur (française et européenne) avec la mise en place d'une veille réglementaire régulière selon une procédure écrite.
- la définition et l'application d'une politique de prévention des risques et de réduction de ses impacts environnementaux (plan de management environnemental).
- la recherche permanente de réduction des consommations en énergies fossiles en favorisant l'emploi d'énergies renouvelables.
- une maîtrise opérationnelle de toute l'activité industrielle soutenue par un système d'amélioration continue certifié.

En 2011, nous avons engagé un projet d'amélioration de notre système de management environnemental qui est orienté autour de 4 axes :

- le bilan carbone du site.
- une étude de cas concrets visant à intégrer dans notre système certifié l'Eco-Conception.
- la maîtrise du risque chimique.
- l'analyse environnementale.

XIII - ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS

Aucun événement important n'est intervenu depuis la date de clôture de l'exercice.

IMMOBILISATIONS

(en milliers d'euros)

	Valeur brute au début de l'exercice	Acquisitions, créations	Diminutions par virements de poste à poste	Cessions, mises hors service	Valeur brute en fin d'exercice
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	2 390	196	-	23	2 563
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 390	196	-	23	2 563
Terrains	3 703	612	-	130	4 186
Constructions sur sol propre	17 074	790	-	-	17 864
Installations générales, agenc., aménag.	4 123	306	-	-	4 429
Installations techniques, matériels et outillages industriels	26 556	1 551	-	98	28 009
Matériel de transport	224	122	-	90	256
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 915	126	-	31	2 010
Immobilisations corporelles en cours	284	7 399	868	-	6 815
Avances et acomptes	77	44	77	-	44
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	53 956	10 951	945	349	63 613
Participations	14 794	2 601	-	-	17 395
Autres titres immobilisés	6	-	-	-	6
Prêts et autres immobilisations financières	239	12	-	3	248
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	15 039	2 613	-	3	17 649
TOTAL GÉNÉRAL	71 385	13 761	945	375	83 825

Les acquisitions de l'exercice portent principalement sur la modernisation du site de Niort : agrandissement et aménagement des locaux administratifs, construction d'une chaufferie bois, agrandissement du laboratoire CERIC et sécurisation du site. Les investissements relatifs à l'amélioration du process industriel se poursuivent. L'augmentation des participations financières correspond à l'augmentation de capital dans la société S.A.S. EURO ENERGIES pour le financement des unités de production.

Poujoulat S.A. - Comptes sociaux

AMORTISSEMENTS

(en milliers d'euros)	Valeur brute au début de l'exercice	Augment. dotation de l'exercice	Diminutions éléments sortis	Montant à la fin de l'exercice	Amortis. linéaire	Amortis. dégressif	Amortis. dérogatoire	
							Dotations	Reprises
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	1 693	266	19	1 940	266	-	-	63
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 693	266	19	1 940	266	-	-	63
Terrains	413	52	-	465	52	-	-	1
Constructions sur sol propre	6 578	763	-	7 341	763	-	195	9
Installations générales, agenc., aménag.	2 353	253	-	2 606	253	-	16	-
Installations techniques, matériels et outillages industriels	20 499	1 969	93	22 374	195	1 774	104	6
Matériel de transport	73	60	48	85	60	-	-	-
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 337	152	17	1 472	152	-	15	2
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	31 253	3 249	159	34 343	1 475	1 774	330	18
TOTAL GÉNÉRAL	32 946	3 515	178	36 283	1 741	1 774	330	81

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CÉDÉES AU COURS DE L'EXERCICE

(en milliers d'euros)	Valeur brute d'origine	Amortis. pratiques	Frais de cession	Valeur résiduelle	Prix de vente	+/- valeur	
						court terme	long terme
Logiciels	23	19	-	4	-	(4)	-
Terrains nus	130	-	-	130	130	-	-
Matériel industriel	98	93	-	5	2	(3)	-
Matériel de transport	90	49	-	41	48	7	-
Matériel de bureau et informatique, mobilier	31	17	-	14	-	(14)	-
TOTAL GÉNÉRAL	372	178	-	194	180	(14)	-

ÉTAT DES STOCKS

Valeur comptable globale des stocks et valeur comptable par catégories appropriées à l'entité avec le montant des dépréciations par catégorie :

(en milliers d'euros)	Valeurs brutes 31/12/2011	Provision début exercice	Dotation	Reprise	Provision fin exercice	Montants nets 31/12/2011
Natures						
Matières premières	10 298	88	3	46	45	10 253
Produits en-cours	3 204	-	-	-	-	3 204
Produits finis	5 184	66	36	33	69	5 115
Stocks négoce	5 329	122	2	60	64	5 265
TOTAL	24 015	276	41	139	178	23 837

ÉTAT DES CRÉANCES

(en milliers d'euros)

	Montant brut	À 1 an ou plus	À plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	1 774	1 774	-
Prêts (1)	3	3	-
Autres immobilisations financières	244	-	244
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	75	75	-
Autres créances clients	31 834	31 834	-
Personnel et comptes rattachés	72	72	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	49	49	-
Impôts sur les bénéfices	307	307	-
Taxe sur la valeur ajoutée	1 252	1 252	-
Divers collectivités publiques	333	200	133
Groupe et associés	6 481	6 481	-
Débiteurs divers	403	403	-
Charges constatées d'avance	825	825	-
TOTAL	43 652	43 275	377

(1) Prêts accordés
Remboursements obtenus

2
3

Poujoulat S.A. - Comptes sociaux

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

(en milliers d'euros)	Montant au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises sur l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Provisions pour hausse des prix	-	-	-	-
Amortissements dérogatoires	3 947	330	81	4 197
Autres provisions réglementées	-	-	-	-
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour litiges	-	-	-	-
Provisions pour pertes de change	262	-	52	210
Autres provisions pour risques et charges	450	-	200	250
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION				
Sur immobilisations financières	57	10	-	67
Sur stocks et en-cours	276	41	139	178
Sur comptes clients	150	46	127	69
Autres provisions pour dépréciation	172	150	-	322
TOTAL	5 315	577	599	5 293
DOTATIONS ET REPRISES				
D'exploitation	-	87	466	-
Financières	-	160	52	-
Exceptionnelles	-	330	81	-

ÉTAT DES DETTES

(en milliers d'euros)

	Montant brut	À 1 an au plus	De 1 an à 5 ans	À plus de 5 ans
EMPRUNTS ET DETTES AUPRÈS DES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT				
• à 1 an maximum à l'origine	11 002	11 002	-	-
• à plus de 1 an à l'origine (1)	23 690	6 202	15 694	1 794
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES DIVERS (1)(2)	1 035	225	810	-
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS	14 882	14 882	-	-
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHÉS	4 848	4 848	-	-
SÉCURITÉ SOCIALE ET ORGANISMES SOCIAUX	2 652	2 652	-	-
ÉTAT : IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	22	22	-	-
ÉTAT : TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE	651	651	-	-
ÉTAT : AUTRES IMPÔTS, TAXES ET ASSIMILÉS	814	814	-	-
DETTES SUR IMMO. ET COMPTES RATTACHÉS	1 584	1 584	-	-
GROUPE ET ASSOCIÉS (2)	4 125	4 125	-	-
AUTRES DETTES	242	242	-	-
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	-	-	-	-
TOTAL	65 547	47 249	16 504	1 794
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	8 500			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	5 879			
(2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	46			

ÉLÉMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES (en milliers d'euros)

Postes	2011	2010
Participations	15 544	13 269
Créances rattachées à des participations	1 774	1 448
Créances clients et comptes rattachés	3 692	3 367
Autres créances	6 010	1 450
Comptes fournisseurs et comptes rattachés	4 863	4 366
Autres dettes	4 078	4 080
Autres produits financiers	65	21
Charges financières	78	33
Charges exceptionnelles	380	425

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (en milliers d'euros)

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	51 047
Distribution de dividendes	(1 322)
Dividendes sur propres actions	23
Subvention d'investissement	-
Provisions réglementées	250
Résultat net comptable de l'exercice	6 023
Capitaux propres à la clôture de l'exercice	56 021

Poujoulat S.A. - Comptes sociaux

TABLEAU DE FINANCEMENT

(en milliers d'euros)	2011	2010
EMPLOIS		
Distributions mises en paiement au cours de l'exercice	1 299	1 155
Acquisitions :		
• d'immobilisations incorporelles	197	307
• d'immobilisations corporelles	10 006	3 223
• d'immobilisations financières	2 610	2 292
Diminution des dettes financières à plus d'un an	5 879	4 870
Variations des comptes courants	4 060	-
TOTAL EMPLOIS	24 051	11 847
RESSOURCES		
Capacité d'autofinancement nette	9 531	10 287
Cessions :		
• d'immobilisations incorporelles	-	93
• d'immobilisations corporelles	180	393
• ou réductions d'immobilisations financières	-	10
Augmentation nette des capitaux propres	-	666
Variations des comptes courants	-	682
Augmentation des dettes financières à plus d'un an	8 398	5 404
TOTAL RESSOURCES	18 109	17 535
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL	(5 942)	5 688

(en milliers d'euros)	2011		2010	
	Dégagement	Besoin	Dégagement	Besoin
VARIATION DES ACTIFS				
Stocks et en-cours	-	4 105	-	3 196
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
Comptes clients et comptes rattachés	-	118	1 440	-
Autres créances	-	716	-	238
Comptes de régularisation	-	281	3	-
VARIATION DES DETTES				
Avances et acomptes reçus sur commandes	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	2 537	-	394	-
Dettes fiscales et sociales	69	-	560	-
Autres dettes	1 399	-	-	169
Comptes de régularisation	-	-	-	5
TOTAUX	4 005	5 220	2 397	3 608
I - BESOINS EN FONDS DE ROULEMENT	-	1 215	-	1 211
II - VARIATION NETTE TRÉSORERIE	7 157	-	-	4 477
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL	5 942	-	-	5 688

SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION (en milliers d'euros)

Rubriques	2011	%	2010	%
Ventes de marchandises	34 499	100	29 913	100
- Coût d'achat des marchandises	23 006	67	19 667	66
MARGE COMMERCIALE	11 493	33	10 245	34
Production vendue	90 321	72	79 323	72
+ Production stockée	294	-	960	1
- Destockage de production	106	-	25	-
+ Production immobilisée	-	-	-	-
PRODUCTION DE L'EXERCICE	90 509	72	80 258	73
PRODUCTION + VENTES	125 009	100	110 171	100
- Coût d'achat des marchandises	23 006	18	19 667	18
- Consommation en provenance de tiers	54 909	44	46 448	42
VALEUR AJOUTÉE	47 094	38	44 056	40
+ Subventions d'exploitation	42	-	26	-
- Impôts et taxes	2 144	2	2 000	2
- Charges de personnel	31 626	25	27 843	25
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	13 365	11	14 238	13
+ Reprises, transfert charges	1 292	1	1 263	1
+ Autres produits	2	-	-	-
- Amortissements, dépréciations, provisions	3 602	3	4 000	4
- Autres charges	212	-	165	-
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	10 846	9	11 336	10
+ Quote-part opérations en commun	-	-	-	-
+ Produits financiers	1 053	1	649	-
- Quote-part opérations en commun	-	-	-	-
- Charges financières	1 277	1	926	1
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	10 621	9	11 060	10
Produits exceptionnels	505	-	630	-
- Charges exceptionnelles	1 260	1	1 518	1
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(755)	(1)	(889)	(1)
- Participation des salariés	863	1	946	1
- Impôt sur les bénéfices	2 981	2	3 092	3
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	6 023	5	6 133	6
Produits de cessions d'éléments d'actif	180	-	496	-
- Valeur comptable des éléments cédés	194	-	574	-
PLUS/MOINS VALUES SUR CESSIONS	(14)	-	(78)	-

INVENTAIRE DES VALEURS MOBILIÈRES au 31 décembre 2011 (en euros)

TITRES DE PARTICIPATION	Valeur nette comptable	Valeur de marché
Sociétés françaises		
• S.A.S. TÔLERIE FOREZIENNE	1 449 971	-
• S.A.S. WESTAFLEX BÂTIMENT	2 510 924	-
• S.A.S. BEIRENS	3 636 501	-
• S.A.S. EURO ÉNERGIES	3 524 451	-
• S.A.S. SOLAIRES-ÉNERGIES	48 500	-
• S.A.R.L. QUALITY BÛCHES	-	-
• S.A. LES BOIS CHAUDS DU BERRY	8 010	-
• S.A.S. WHITE BEAR INTERNATIONAL	-	-
• S.A.S. PJES	300	-
Sociétés étrangères		
• S.A. POUJOULAT (Belgique)	2 624 169	-
• POUJOULAT BV (Pays-Bas)	9 180	-
• POUJOULAT UK Ltd (Royaume-Uni)	4 15 300	-
• POUJOULAT Sp. z o.o. (Pologne)	1 128 577	-
• POUJOULAT BACA (Turquie)	198 414	-
• LIVE GmbH (Allemagne)	1	-
Autres Titres		
Actions propres	221 765	1 080 604

Poujoulat S.A. - Comptes sociaux

D. TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS au 31 décembre 2011

(en euros)	Capital	Réserves et report avant affectation des résultats	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêt et avance consentis par la Société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la Société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la Société mère au cours de l'exercice
	(1)	(2)	(1) + (2)	Brute	Nette						
Taux de conversion utilisé	Taux historique	Taux de clôture	Taux de clôture						Taux moyen	Taux de clôture	
1 - Filiales											
S.A. POUJOLAT (Belgique)	1 325 000	79 659	1 404 659	96.75	2 624 169	2 624 169	-	-	23 811	2 905	-
POUJOLAT BV (Pays-Bas)	18 151	321 156	339 307	80	9 180	9 180	30 246	-	1 359 186	(4 824)	-
LIVE GmbH (Allemagne)	25 000	(1 277 302)	(1 252 302)	100	1	1	1 911 170	1 609 091	5 867 263	(8 923)	-
POUJOLAT UK Ltd (Royaume-Uni)	422 894	(327 805)	95 089	98.74	4 15 300	4 15 300	1 155 350	-	4 539 306	8 813	-
S.A.S. TÔLERIE FOREZIENNE 885 550 285 (France - 42)	1 500 000	5 954 199	7 454 199	99.99	1 449 971	1 449 971	-	-	11 045 214	1 017 852	-
S.A.S. WESTAFLEX BÂTIMENT 382 431 377 (France - 59)	1 350 000	6 736 108	8 086 108	99.62	2 510 924	2 510 924	-	-	20 388 362	803 438	-
S.A.S. BEIRENS 343 261 129 (France - 36)	1 500 000	3 307 496	4 807 496	99.99	3 636 501	3 636 501	200 653	-	21 412 672	4 18 977	-
POUJOLAT Sp. z o.o. (Pologne)	1 141 512	(555 511)	586 001	100	1 128 577	1 128 577	250 000	430 000	3 209 944	7 619	-
POUJOLAT BACA (Turquie)	396 829	(381 388)	15 441	50	198 414	198 414	425 000	400 000	1 066 933	5 630	-
S.A.S. EURO ENERGIES 497 870 261 (France - 79)	705 000	5 518 088	6 223 088	78.70	3 524 451	3 524 451	3 060 601	800 000	13 186 555	(115 581)	-
S.A.S. SOLAIRES-ENERGIES 522 684 919 (France - 79)	50 000	(57 162)	(7 162)	97	48 500	48 500	-	-	-	(57 162)	-
2 - Participations											
S.A.R.L. QUALITY BÛCHES 449 751 114 (France - 77)	38 000	(200 924)	(162 924)	25	57 000	-	172 561	-	262 125	(38 113)	-

Rappel des cours de change au 31 décembre 2011 pour les pays hors zone euro :
 Royaume-Uni : 1 GBP = 1,197 euro
 Pologne : 1 PLN = 0,224 euro
 Turquie : 1 TRY = 0,409 euro