

POUJOLAT S.A.

COMPTES SOCIAUX

au 31 décembre 2012

A - COMPTE DE RÉSULTAT

<i>(en milliers d'euros)</i>	France	2012 Export	TOTAL	2011 TOTAL
Ventes de marchandises	38 769	1 586	40 356	34 499
Production vendue de biens	79 374	4 471	83 845	87 333
Production vendue de services	2 794	435	3 230	2 989
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	120 937	6 493	127 430	124 821
Production stockée			(38)	188
Production immobilisée			26	-
Subventions d'exploitation			11	42
Reprises sur provisions et amortissements, transferts de charges			1 156	1 292
Autres produits			2	2
Produits d'exploitation (I)			128 587	126 345
Achats de marchandises			27 016	23 553
Variation de stocks de marchandises			(650)	(547)
Achats de matières premières et autres approvisionnements			19 054	26 832
Variation de stocks de matières premières et approvisionnements			3 061	(3 370)
Autres achats et charges externes			31 738	31 447
Impôts, taxes et versements assimilés			2 188	2 144
Salaires et traitements			24 202	23 134
Charges sociales			9 357	8 491
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 492	3 515
Dotations aux amortissements sur charges à étaler			-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant			325	87
Dotations aux provisions pour risques et charges			100	-
Autres charges			238	212
Charges d'exploitation (II)			120 122	115 499
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			8 465	10 846

<i>(en milliers d'euros)</i>	2012	2011
Produits financiers sur participations et autres valeurs mobilières	6	31
Autres intérêts et produits assimilés	826	927
Reprise sur provisions et transferts de charges	-	52
Différences positives de change	31	42
Produits nets sur cessions	-	-
Produits financiers (III)	863	1 053
Dotations financières, amortissements et provisions	252	160
Intérêts et charges assimilées	1 015	1 092
Différences négatives de change	6	25
Charges financières nettes sur autres valeurs mobilières	-	-
Charges financières (IV)	1 273	1 277
RÉSULTAT FINANCIER (III-IV)	(409)	(225)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV)	8 056	10 621
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	48	39
Produits exceptionnels sur opérations en capital	114	385
Reprises sur provisions et transferts de charges	274	81
Produits exceptionnels (V)	436	505
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5	73
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	823	857
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	304	330
Charges exceptionnelles (VI)	1 132	1 260
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (V-VI)	(697)	(755)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (VII)	567	863
Impôts sur les bénéfices (VIII)	2 217	2 981
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V)	129 886	127 903
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VII+VIII)	125 311	121 879
BÉNÉFICE	4 575	6 023

B - BILAN

ACTIF <i>(en milliers d'euros)</i>	2012			2011
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Immobilisations incorporelles				
• Frais d'établissement	-	-	-	-
• Concessions, licences, brevets	2 774	2 123	651	623
• Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles				
• Terrains	4 574	534	4 041	3 721
• Constructions	34 673	11 148	23 525	12 346
• Instal. techniques, mat.& outill. industriels	29 368	24 009	5 358	5 635
• Autres immobilisations corporelles	2 817	1 546	1 271	709
• Immobilisations en cours	1 682	-	1 682	6 815
• Avances et acomptes	139	-	139	44
Immobilisations financières				
• Participations	16 263	110	16 153	15 554
• Créances rattachées à des participations	1 483	-	1 483	1 774
• Autres titres immobilisés	6	-	6	6
• Prêts	3	-	3	3
• Autres immobilisations financières	282	-	282	244
ACTIF IMMOBILISÉ	94 066	39 469	54 596	47 475
Stocks en-cours				
• Matières premières et approvisionnements	7 237	208	7 029	10 253
• En-cours de production de biens	3 213	-	3 213	3 204
• Produits intermédiaires et finis	5 137	37	5 100	5 115
• Marchandises	5 979	41	5 938	5 265
• Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
Créances				
• Clients et comptes rattachés	30 129	115	30 014	31 839
• Autres créances	10 933	300	10 633	8 574
Valeurs mobilières de placement	12 000	-	12 000	9 000
Disponibilités	495	-	495	266
Comptes de régularisation				
• Charges constatées d'avance	705	-	705	825
ACTIF CIRCULANT	75 828	701	75 128	74 341
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Écarts de conversion actif	212	-	212	211
TOTAL ACTIF	170 106	40 170	129 936	122 028

PASSIF (en milliers d'euros)	2012	2011
Capital social	12 000	12 000
Primes d'émission	-	-
Réserves		
• Réserves légales	1 200	1 200
• Réserves réglementées	-	-
• Autres réserves	36 630	31 880
Report à nouveau	29	55
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	4 575	6 023
Subventions d'investissement	622	666
Provisions réglementées	4 456	4 197
CAPITAUX PROPRES	59 511	56 021
Provisions pour risques	562	460
Provisions pour charges	-	-
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	562	460
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits ⁽²⁾	33 115	34 692
Emprunts et dettes financières divers	10 789	5 160
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 287	14 882
Dettes fiscales et sociales	8 972	8 987
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 278	1 585
Autres dettes	422	242
Produits constatés d'avance	-	-
DETTES ⁽¹⁾	69 863	65 547
ÉCARTS DE CONVERSION PASSIF	-	-
TOTAL PASSIF	129 936	122 028
⁽¹⁾ dont à plus d'un an	20 956	18 298
dont à moins d'un an	48 907	47 249
⁽²⁾ dont financement bancaire court terme et soldes créditeurs de banques	5 157	11 002

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 2012 au 31 décembre 2012.

Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2012 font apparaître :

- un total bilan de 129 936 milliers d'euros,
- un résultat net de 4 575 milliers d'euros.

Les notes indiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 22 mars 2013 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	5 à 15 ans
Installations tech., mat. et outillages	3 à 12 ans
Matériels de transport	4 à 8 ans
Matériels informatiques	3 à 10 ans
Mobilier et matériels de bureau	10 à 12 ans

Au cours de l'exercice 2012 la Société a comptabilisé au titre des dotations et reprises d'amortissements dérogatoires un montant net de 259 milliers d'euros :

Dotations	304 milliers d'euros
Reprise	45 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.

(3) Créances rattachées aux participations

Les créances rattachées aux participations ont été portées en immobilisations financières pour la partie supérieure à 60 jours, soit 1 483 milliers d'euros et en comptes clients pour la part inférieure à 60 jours soit 4 019 milliers d'euros.

Les autres créances rattachées s'élèvent à 7 789 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.

L'Assemblée Générale du 21 juin 2012 a décidé la division par 4 de la valeur nominale de l'action POUJOLAT. La division par 4 a été réalisée le 10 septembre 2012 à l'ouverture du marché. Les détenteurs d'actions POUJOLAT se sont donc vus attribuer automatiquement 4 actions nouvelles pour une ancienne.

Nombre d'actions :

À l'ouverture	8 502
Augmentation	34 008
Réduction	8 502
À la clôture	34 008

Par autorisation de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 décembre 1999, la Société a mis en œuvre un programme de rachat d'actions. Elles figurent à l'actif du bilan pour un montant de 222 milliers d'euros au 31 décembre 2012, pour un cours moyen de 6,52 euros par action. À la clôture de l'exercice, le cours de l'action était de 31,96 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 2012 une dotation de 214 milliers d'euros et une reprise de 107 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 2012. Les écarts de conversion actifs ont donné lieu à une provision pour perte de change.

(7) Frais de recherche et de développement

Les frais de recherche et de développement concernent les différents projets menés par le laboratoire CERIC 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 2012, ils s'élèvent à 875 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 2012, il y a eu 26 milliers d'euros de production immobilisée qui correspondent à des conduits fabriqués pour l'agencement de l'Académie.

III - TITRES COMPOSANT LE CAPITAL

L'Assemblée Générale du 21 juin 2012 a décidé la division par 4 de la valeur nominale de l'action POUJOLAT afin de fluidifier les échanges et de rendre le titre POUJOLAT plus accessible.

La division par 4 a été réalisée le 10 septembre 2012 à l'ouverture du marché. Les détenteurs d'actions POUJOLAT se sont donc vu attribuer automatiquement 4 actions nouvelles pour une ancienne.

Les droits antérieurs rattachés aux actions n'ont pas modifiés, notamment le bénéfice du droit de vote double pour toute action gérée au nominatif pur depuis plus de 24 mois.

Le nombre d'actions POUJOLAT en circulation sur ALTERNEXT Paris est ainsi porté de 489 750 à 1 959 000.

(en euros)	Nombre de Titres	Valeur nominale	Montant
À l'ouverture	489 750	24,50	12 000 000
Émis	1 959 000	6,125	12 000 000
Remboursés	489 750	24,50	12 000 000
À la clôture	1 959 000	6,125	12 000 000

IV - VENTILATION DE L'EFFECTIF

Au 31 décembre 2012	
Cadres et assimilés	70
Employés	102
Ouvriers	453
Force de vente	56
Techniciens et maîtrise	65
TOTAL	746

V - RÉMUNÉRATIONS ACCORDÉES AUX ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

(en milliers d'euros)

Pour la période allant du 1 ^{er} janvier 2012 au 31 décembre 2012, la répartition est la suivante :	
Organe de surveillance	111
Organe de direction	552

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
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	4,40 %
Taux de rémunération	2,50 %
	(3,30 % au 31/12/2011)

Table de mortalité :	TH00-02 pour les hommes
	TF00-02 pour les femmes

La dette actuarielle s'élève à 1 808 milliers d'euros au 31 décembre 2012. Les indemnités de fin de carrière ont augmenté par rapport à 2011 de 378 milliers d'euros dont 225 milliers d'euros d'écart dû à l'évolution du taux d'actualisation.

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 2012 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 61 303 heures au 31 décembre 2012.

VIII - ENGAGEMENTS HORS BILAN

(en milliers d'euros)

Dettes de la Société garanties par des sûretés réelles	2 807
Cautions données pour le compte de sociétés liées	8 931
Autres cautions données	-
Engagement au titre des contrats de locations	1 838
dont : à moins de un an	956
à plus de un an	882
Cautions reçues	502

IX - RÉSULTAT FINANCIER

Il se décompose de la façon suivante :

(en milliers d'euros)	Charges	Produits
Provisions	252	-
Intérêts et assimilés	1 015	832
Différence de change	6	31
TOTAL	1 273	863

X - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

Il se décompose de la façon suivante :

(en milliers d'euros)	Charges	Produits
Opérations sur éléments d'actifs	102	67
Amortissements dérogatoires	304	45
Sortie QUALITY BUCHES ⁽¹⁾	229	229
Subv., abandons de créances ⁽²⁾	490	44
Divers	7	50
TOTAL	1 132	435

⁽¹⁾ Les reprises de provision relatives à la cession des parts de la société QUALITY BUCHES ont impacté le résultat exceptionnel car il ne s'agit pas d'une opération courante.

Ainsi, la présentation du résultat courant et du résultat exceptionnel ne fait pas apparaître de déséquilibre.

⁽²⁾ Les abandons de créances ont été consentis au profit de POUJOLAT BACA pour 70 milliers d'euros, au profit de POUJOLAT UK pour 350 milliers d'euros et au profit de SOLAIRES-ÉNERGIES pour 70 milliers d'euros. Ils ne comportent pas de clause de retour à meilleure fortune.

XI - IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

La Société ne fait pas partie d'un groupe intégré fiscalement. Son résultat fiscal ressort à 6 794 820 euros.

(en milliers d'euros)	Brut	IS	Net
Résultat courant avant impôt	8 056	2 754	5 302
Résultat exceptionnel	(697)	(240)	(457)
Participation des salariés aux résultats	(567)	(297)	(270)
Résultat net	6 792	2 217	4 575

XII - AUTRES INFORMATIONS

(en milliers d'euros)

• Produits à recevoir.	Montant
Créances rattachées à des participations	
Intérêts sur créances.	1
Clients et comptes rattachés	
Clients, factures à établir	167
Autres créances	
Fournisseurs, avoirs à recevoir.	60
Subventions à recevoir	333
Autres produits à recevoir.	188
Trésorerie	
Intérêts courus à recevoir.	205
• Charges à payer	Montant
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédits	
Intérêts courus	57
Emprunts et dettes financières diverses	58
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Fournisseurs, factures non parvenues.	5 745
Dettes fiscales et sociales	
Provision sur congés payés	2 591
Provision sur participation	473
Autres salaires et charges à payer	2 467
État, charges à payer	740
Autres dettes	
Clients, avoirs à établir	419
Divers charges à payer	3
• Transferts de charges	Montant
<i>Ils figurent pour un montant de 984 milliers d'euros et concernent principalement :</i>	
Indemnités sociales et d'assurances	521
Remboursements de formations	204
Remboursements SFAC et sinistres	95
Contrats aidés	7
Divers	157
• Informations sectorielles.	Montant
<i>La répartition du chiffre d'affaires par zone géographique est la suivante :</i>	
France	120 937
Export	6 493
TOTAL	127 430

INFORMATIONS ENVIRONNEMENTALES.

POUJOLAT 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 2012, les dépenses suivantes ont été engagées :	
Enlèvement et traitement des déchets	248
Analyses sur les rejets d'eaux et atmosphériques	10
Accompagnement aux projets environnementaux	22
Participation aux éco-labels(Eco-emballage et Eco-Système).	14
Audit de suivi de la Certification ISO 14001.	3
TOTAL	297

En phase avec notre situation administrative nous avons mis en place un système de management intégré en qualité-sécurité-environnement. Notre certification ISO 14001 a été surveillée en juin 2012 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 2012, nous avons prolongé notre projet d'amélioration de notre système de management environnemental engagé en 2011 qui a été orienté par:

- La réalisation du Bilan Carbone allant ainsi au-delà de la réglementation qui nous imposait la réalisation de notre bilan des gaz à effets de serre,
- L'analyse du risque chimique dans toute l'organisation et la mise en place d'une organisation adaptée,
- La mise à jour de notre analyse environnementale permettant ainsi de renforcer :
 - notre maîtrise opérationnelle,
 - l'implication de chacun dans le cadre de son périmètre.

XIII - ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Poujoulat a acquis la société VL Staal (Danemark), un leader européen des cheminées industrielles, notamment de grande taille. Cette société saine et performante complète idéalement le segment « cheminées industrielles » du Groupe. Le nouvel ensemble représente plus de 35 millions d'euros de chiffre d'affaires et 20 % du marché européen.

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	2 563	239	-	28	2 774
Immobilisations incorporelles	2 563	239	-	28	2 774
Terrains	4 186	389	-	-	4 575
Constructions sur sol propre	17 864	10 526	-	-	28 390
Installations générales, agenc., aménag.	4 429	1 885	-	31	6 283
Installations techniques, matériels et outillages industriels	28 010	1 516	-	158	29 368
Installations générales, agencements et aménagements divers	-	74	-	-	74
Matériel de transport	256	99	-	122	233
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 010	627	-	178	2 459
Emballages récupérables et divers	-	52	-	-	52
Immobilisations corporelles en cours	6 815	5 245	10 378	-	1 682
Avances et acomptes	44	139	44	-	139
Immobilisations corporelles	63 613	20 552	10 422	489	73 254
Participations	17 395	408	-	57	17 746
Autres titres immobilisés	6	-	-	-	6
Prêts et autres immobilisations financières	248	50	-	13	285
Immobilisations financières	17 649	458	-	70	18 037
TOTAL GÉNÉRAL	83 825	21 249	10 422	587	94 065

Les acquisitions de l'exercice portent principalement sur la modernisation du site de Niort : agrandissement et aménagement des locaux administratifs, sprinklage des ateliers, réseau chaleur, éclairage.

Les investissements visant à augmenter les capacités de stockage et d'expédition ont également débuté au cours de l'exercice.

Les investissements relatifs à l'amélioration du process industriel se poursuivent.

L'augmentation des participations financières correspond principalement à l'augmentation de capital dans POUJOLAT GmbH puis à l'augmentation des participations dans POUJOLAT Belgique et POUJOLAT BV

Ainsi, le pourcentage de détention de POUJOLAT BV est porté à 90 % et celui de POUJOLAT Belgique à 98.18 %.

Au titre de l'exercice, il a été comptabilisé une provision technique sur les titres de Poujoulat Sp. z o.o. à hauteur de 100 milliers d'euros.

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	1 940	205	22	2 123	205	-	31
Immobilisations incorporelles	1 940	205	22	2 123	205	-	31
Terrains	465	69	-	534	69	-	3
Constructions sur sol propre	7 341	898	-	8 239	898	-	245
Installations générales, agenc., aménag.	2 606	314	11	2 909	314	-	41
Inst. techniques, matériels et outillages industriels	22 374	1 759	124	24 009	171	1 588	13
Installations générales, agenc. et aménag. divers	-	7	-	7	7	-	-
Matériel de transport	85	62	81	66	62	-	-
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 472	168	178	1 462	168	-	2
Emballages récupérables et divers	-	10	-	10	10	-	-
Immobilisations corporelles	34 343	3 287	394	37 236	1 699	1 588	304
TOTAL GÉNÉRAL	36 283	3 492	416	39 359	1 904	1 588	304

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	28	22	-	6	-	(6)	-
A.A.I. des Constructions	31	11	-	20	-	(20)	-
Matériel industriel	158	124	-	34	12	(22)	-
Matériel de transport	122	81	-	41	55	14	-
Matériel de bureau et informatique, mobilier	178	177	-	1	-	(1)	-
TOTAL GÉNÉRAL	517	415	-	102	67	(35)	-

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 31/12/2012	Provision début exercice	Dotation	Reprise	Provision fin exercice	Montants nets 31/12/2012
Matières premières	7 237	45	167	4	208	7 029
Produits en-cours	3 213	-	-	-	-	3 213
Produits finis	5 137	69	36	68	37	5 100
Stocks négociés	5 979	64	12	35	41	5 938
TOTAL	21 566	178	214	107	286	21 280

ÉTAT DES CRÉANCES

(en milliers d'euros)	Montant brut	À 1 an au plus	À plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
• Créances rattachées à des participations	1 483	1 483	-
• Prêts ⁽¹⁾	3	3	-
• Autres immobilisations financières	282	-	282
De l'actif circulant			
• Clients douteux ou litigieux	78	78	-
• Autres créances clients	30 051	30 051	-
• Personnel et comptes rattachés	73	73	-
• Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-	-	-
• Impôts sur les bénéfices	939	939	-
• Taxe sur la valeur ajoutée	1 264	1 264	-
• Divers collectivités publiques	333	200	133
• Groupe et associés	8 089	8 089	-
• Débiteurs divers	235	235	-
• Charges constatées d'avance	705	705	-
TOTAL	43 535	43 120	415
⁽¹⁾ Prêts accordés	0		
Remboursements obtenus	-		

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	4 197	304	45	4 456
• Autres provisions réglementées	-	-	-	-
Provisions pour risques et charges				
• Provisions pour litiges	-	-	-	-
• Provisions pour pertes de change	210	2	-	212
• Autres provisions pour risques et charges	250	100	-	350
Provisions pour dépréciation				
• Sur immobilisations financières	67	100	57	110
• Sur stocks et en-cours	178	214	107	285
• Sur comptes clients	69	111	65	115
• Autres provisions pour dépréciation	322	150	172	300
TOTAL	5 293	981	446	5 828
Dotations et reprises				
• D'exploitation	-	425	172	-
• Financières	-	252	-	-
• Exceptionnelles	-	304	274	-

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 crédits :				
• à 1 an maximum à l'origine	5 157	5 157	-	-
• à plus de 1 an à l'origine ⁽¹⁾	27 958	7 308	17 661	2 989
Emprunts et dettes financières divers⁽¹⁾⁽²⁾	809	503	306	-
Fournisseurs et comptes rattachés	15 287	15 287	-	-
Personnel et comptes rattachés	4 404	4 404	-	-
Sécurité sociale et organismes sociaux	3 134	3 134	-	-
État : impôts sur les bénéfices	22	22	-	-
État : taxe sur la valeur ajoutée	630	630	-	-
État : autres impôts, taxes et assimilés	782	782	-	-
Dettes sur immo. et comptes rattachés	1 278	1 278	-	-
Groupe et associés⁽²⁾	9 980	9 980	-	-
Autres dettes	422	422	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAL	69 863	48 907	17 967	2 989
⁽¹⁾ Emprunts souscrits en cours d'exercice	10 837			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	6 570			
⁽²⁾ Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	-			

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

Postes	2012	2011
Participations	16 245	15 544
Créances rattachées à des participations	1 483	1 774
Créances clients et comptes rattachés	4 030	3 692
Autres créances	7 789	6 010
Comptes fournisseurs et comptes rattachés	4 251	4 863
Autres dettes	9 980	4 078
Autres produits financiers	60	65
Charges financières	54	78
Charges exceptionnelles	490	380

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES*(en milliers d'euros)*

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	56 021
Distribution de dividendes	(1 322)
Dividendes sur propres actions	23
Subvention d'investissement	(45)
Provisions réglementées	259
Résultat net comptable de l'exercice	4 575
Capitaux propres à la clôture de l'exercice	59 511

TABLEAU DE FINANCEMENT

(en milliers d'euros)	2012	2011
Emplois		
Distributions mises en paiement au cours de l'exercice	1 299	1 299
Acquisitions :		
• d'immobilisations incorporelles	239	197
• d'immobilisations corporelles	10 131	10 006
• d'immobilisations financières	445	2 610
Diminution des dettes financières à plus d'un an	6 570	5 879
Variations des comptes courants	-	4 060
TOTAL EMPLOIS	18 684	24 051
Ressources		
Capacité d'autofinancement nette	8 649	9 531
Cessions :		
• d'immobilisations incorporelles	-	-
• d'immobilisations corporelles	67	180
• ou réductions d'immobilisations financières	-	-
Augmentation nette des capitaux propres	-	-
Variations des comptes courants	4 247	-
Augmentation des dettes financières à plus d'un an	10 611	8 398
TOTAL RESSOURCES	23 575	18 109
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL	4 891	(5 942)

(en milliers d'euros)	2012		2011	
	Dégagement	Besoin	Dégagement	Besoin
Variation des actifs				
Stocks et en-cours	2 450	-	-	4 105
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
Comptes clients et comptes rattachés	1 780	-	-	118
Autres créances	-	429	-	716
Comptes de régularisation	119	-	-	281
Variation des dettes				
Avances et acomptes reçus sur commandes	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	405	-	2 537	-
Dettes fiscales et sociales	-	15	69	-
Autres dettes	-	127	1 399	-
Comptes de régularisation	-	-	-	-
TOTAUX	4 754	571	4 005	5 220
I – Besoins en fonds de roulement	4 183	-	-	1 215
II - Variation nette trésorerie	-	9 074	7 157	-
Variation du fonds de roulement net global	-	4 891	5 942	-

SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION (en milliers d'euros)

RUBRIQUES	2012	%	2011	%
Ventes de marchandises	40 356	100	34 499	100
- Coût d'achat des marchandises	26 367	65	23 006	67
MARGE COMMERCIALE	13 989	35	11 493	33
Production vendue	87 075	68	90 321	72
+ Production stockée	9	-	294	-
- Destockage de production	47	-	106	-
+ Production immobilisée	26	-	-	-
PRODUCTION DE L'EXERCICE	87 062	68	90 509	72
PRODUCTION + VENTES	127 418	100	125 009	100
- Coût d'achat des marchandises	26 367	20	23 006	18
- Consommation en provenance de tiers	53 853	42	54 909	44
VALEUR AJOUTÉE	47 198	37	47 094	38
+ Subventions d'exploitation	11	-	42	-
- Impôts et taxes	2 188	2	2 144	2
- Charges de personnel	33 559	26	31 626	25
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	11 462	9	13 365	11
+ Reprises, transfert charges	1 156	1	1 292	1
+ Autres produits	2	-	2	-
- Amortissements, dépréciations, provisions	4 017	3	3 602	3
- Autres charges	238	-	212	-
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	8 365	7	10 846	9
+ Quote-part opérations en commun	-	-	-	-
+ Produits financiers	863	1	1 053	1
- Quote-part opérations en commun	-	-	-	-
- Charges financières	1 173	1	1 277	1
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	8 056	6	10 621	9
Produits exceptionnels	436	-	505	-
- Charges exceptionnelles	1 132	1	1 260	1
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(697)	(1)	(755)	(1)
- Participation des salariés	567	-	863	1
- Impôt sur les bénéfices	2 217	2	2 981	2
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	4 575	4	6 023	5
Produits de cessions d'éléments d'actif	67	-	180	-
- Valeur comptable des éléments cédés	159	-	194	-
PLUS/MOINS VALUES SUR CESSIONS	(92)	-	(14)	-

INVENTAIRE DES VALEURS MOBILIÈRES au 31 décembre 2012 (en euros)

TITRES DE PARTICIPATION	Valeur nette comptable	Valeur de marché
Sociétés françaises		
• S.A.S. TÔLERIE FORÉZIENNE	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. LES BOIS CHAUDS DU BERRY	8 010	-
• S.A.S. WHITE BEAR INTERNATIONAL	-	-
Sociétés étrangères		
• S.A. POUJOLAT (Belgique)	2 715 369	-
• POUJOLAT BV (Pays-Bas)	42 180	-
• POUJOLAT UK Ltd (Royaume-Uni)	415 300	-
• POUJOLAT Sp. z o.o. (Pologne)	1 028 577	-
• POUJOLAT BACA (Turquie)	198 414	-
• POUJOLAT GmbH (Allemagne)	575 001	-
Autres Titres		
Actions propres	221 765	1 086 896

.....

D - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS *au 31 décembre 2012*

	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						
(en euros)	Taux historique	Taux de clôture	Taux de clôture						Taux moyen	Taux de clôture	
Filiales											
S.A. POUJOLAT (Belgique)	1 325 000	78 268	1 403 268	98,18	2 715 369	2 715 369	-	-	0	(1 392)	-
POUJOLAT BV (Pays-Bas)	18 151	239 479	257 630	90	42 180	42 180	116 695	-	1 344 872	(81 675)	-
POUJOLAT GmbH (Allemagne)	600 000	(1 025 613)	(425 613)	100	575 001	575 001	1 799 874	1 531 169	6 122 134	251 689	-
POUJOLAT UK Ltd (Royaume-Uni)	422 894	(295 273)	127 621	98,74	415 300	415 300	1 588 132	-	4 509 745	30 451	-
S.A.S. TÔLERIE FORÉZIENNE											
885 550 285 (France - 42)	1 500 000	7 027 181	8 527 181	99,99	1 449 971	1 449 971	-	-	11 456 005	1 039 027	-
S.A.S. WESTAFLEX BÂTIMENT											
382 431 377 (France - 59)	1 350 000	7 691 214	9 041 216	99,62	2 510 924	2 510 924	-	-	22 979 306	976 891	-
S.A.S. BEIRENS											
343 261 129 (France - 36)	1 500 000	4 143 676	5 643 676	99,99	3 636 501	3 636 501	200 436	-	23 683 254	850 622	-
POUJOLAT Sp. z o.o. (Pologne)	1 141 512	(573 279)	568 233	100	1 128 577	1 028 577	250 554	350 000	3 124 713	(110 143)	-
POUJOLAT BACA (Turquie)	396 829	(439 741)	(42 912)	50	198 414	198 414	958 000	400 000	1 128 939	(59 957)	-
S.A.S. EURO ÉNERGIES											
497 870 261 (France - 79)	705 000	5 636 488	6 341 488	78,70	3 524 451	3 524 451	1 253 866	3 000 000	20 685 265	118 399	-
S.A.S. SOLAIRES-ÉNERGIES											
522 684 919 (France - 79)	50 000	(65 838)	(15 838)	97	48 500	48 500	40	-	83 634	(8 676)	-

Rappel des cours de change au 31 décembre 2012 pour les pays hors zone euro :

Royaume-Uni : 1 GBP = 1,225 euro

Pologne : 1 PLN = 0,245 euro

Turquie : 1 TRY = 0,425 euro