

COMPTES SOCIAUX

de POUJOLAT S.A. au 31 mars 2017

A - COMPTE DE RÉSULTAT

<i>(En milliers d'Euros)</i>	France	Export	2016/2017 TOTAL	2015/2016 TOTAL
Ventes de marchandises	35 520	2 136	37 656	37 117
Production vendue de biens	57 308	5 119	62 427	66 096
Production vendue de services	3 075	589	3 664	3 535
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	95 903	7 844	103 747	106 748
Production stockée			(815)	1 044
Production immobilisée			3	-
Subventions d'exploitation			25	43
Reprises sur provisions et amortissements, transferts de charges			1 251	797
Autres produits			352	1
PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			104 562	108 633
Achats de marchandises			22 650	22 046
Variation de stocks de marchandises			1 002	1 409
Achats de matières premières et autres approvisionnements			15 102	13 522
Variation de stocks de matières premières et approvisionnements			(410)	2 048
Autres achats et charges externes			25 064	24 947
Impôts, taxes et versements assimilés			2 386	2 569
Salaires et traitements			22 433	23 673
Charges sociales			9 276	9 630
Dotations aux amortissements sur immobilisations			4 452	4 791
Dotations aux amortissements sur charges à étaler			-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant			309	483
Dotations aux provisions pour risques et charges			-	-
Autres charges			490	348
CHARGES D'EXPLOITATION (II)			102 753	105 467
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			1 810	3 166

<i>(En milliers d'Euros)</i>	2016/2017	2015/2016
Produits financiers sur participations et autres valeurs mobilières	2 007	1 397
Autres intérêts et produits assimilés	542	589
Reprise sur provisions et transferts de charges	-	-
Différences positives de change	72	71
Produits nets sur cessions	-	-
PRODUITS FINANCIERS (III)	2 621	2 058
Dotations financières, amortissements et provisions	723	430
Intérêts et charges assimilés	863	1 012
Différences négatives de change	93	218
Charges financières nettes sur autres valeurs mobilières	-	-
CHARGES FINANCIÈRES (IV)	1 679	1 660
RÉSULTAT FINANCIER (III-IV)	943	398
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV)	2 752	3 563
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	14	120
Produits exceptionnels sur opérations en capital	150	96
Reprises sur provisions et transferts de charges	574	239
PRODUITS EXCEPTIONNELS (V)	738	454
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	8	118
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	656	537
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	412	573
CHARGES EXCEPTIONNELLES (VI)	1 076	1 228
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (V-VI)	(338)	(774)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (VII)	80	-
Impôts sur les bénéfices (VIII)	(681)	(597)
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V)	107 921	111 145
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VII+VIII)	104 907	107 758
BÉNÉFICE	3 015	3 386

B - BILAN

ACTIF (En milliers d'Euros)	31 mars 2017			31 mars 2016
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :				
Frais d'établissement	-	-	-	-
Concessions, licences, brevets	4 017	2 746	1 271	1 285
Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles	108	-	108	76
IMMOBILISATIONS CORPORELLES :				
Terrains	4 877	695	4 182	4 230
Constructions	43 258	18 259	25 000	26 345
Instal. techniques, mat.& outil. industriels	38 123	32 444	5 678	6 967
Autres immobilisations corporelles	3 202	2 069	1 133	1 209
Immobilisations en cours	1 589	-	1 589	1 438
Avances et acomptes	485	-	485	24
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES :				
Participations	31 414	1 436	29 978	30 464
Créances rattachées à des participations	1 770	-	1 770	1 637
Autres titres immobilisés	10	-	10	10
Prêts -	-	-	1	-
Autres immobilisations financières	110	-	110	109
ACTIF IMMOBILISÉ	128 964	57 649	71 314	73 795
STOCKS ET EN-COURS :				
Matières premières et approvisionnements	6 092	149	5 943	5 556
En-cours de production de biens	3 292	-	3 292	3 644
Produits intermédiaires et finis	6 093	164	5 930	6 450
Marchandises	4 831	117	4 713	5 691
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
CRÉANCES :				
Clients et comptes rattachés	19 509	55	19 454	17 749
Autres créances	21 557	-	21 557	18 745
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT	9 017	-	9 017	10 000
DISPONIBILITÉS	2 563	-	2 563	1 544
COMPTES DE RÉGULARISATION :				
Charges constatées d'avance	847	-	847	881
ACTIF CIRCULANT	73 801	485	73 316	70 261
CHARGES À RÉPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	-	-	-	-
ÉCARTS DE CONVERSION ACTIF	367	-	367	130
TOTAL ACTIF	203 132	58 134	144 997	144 185

PASSIF (En milliers d'Euros)	31 mars 2017	31 mars 2016
Capital social	12 000	12 000
Primes d'émission	-	-
Réserves :		
Réserves légales	1 200	1 200
Réserves réglementées	-	-
Autres réserves	49 500	46 900
Report à nouveau	5	2
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	3 015	3 386
Subventions d'investissement	384	457
Provisions réglementées	5 741	5 888
CAPITAUX PROPRES	71 844	69 833
Avances Conditionnées	8	12
AUTRES FONDS PROPRES	8	12
Provisions pour risques	382	235
Provisions pour charges	-	-
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	382	235
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits (2)	32 492	33 832
Emprunts et dettes financières divers	19 394	20 772
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 138	10 391
Dettes fiscales et sociales	8 016	8 630
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	449	297
Autres dettes	275	169
Produits constatés d'avance	-	-
DETTES (1)	72 764	74 092
Écarts de conversion passif	-	14
TOTAL PASSIF	144 997	144 185
(1) dont à plus d'un an	22 465	24 150
dont à moins d'un an	50 299	49 942
(2) dont financement bancaire court terme et soldes créditeurs de banques	3 790	2 947

C - ANNEXE DES COMPTES SOCIAUX, PRINCIPES, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

L'exercice, d'une durée de 12 mois, couvre la période du 1^{er} avril 2016 au 31 mars 2017. Les comptes annuels arrêtés au 31 mars 2017 font apparaître :

- Un total bilan de 144 997 milliers d'Euros,
- Un résultat net de 3 015 milliers d'Euros.

Les notes indiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 19 juin 2017 par les dirigeants de la Société.

I - Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014, à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels, et conformément aux hypothèses de base :

- 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
Mobiliers et matériels de bureau	10 à 12 ans

Au cours de l'exercice 2016/2017, la Société a comptabilisé au titre des dotations et reprises d'amortissements dérogatoires un montant net de 147 milliers d'Euros :

Dotations	412 milliers d'Euros
Reprise	559 milliers d'Euros

(2) TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participation sont comptabilisés au bilan sur la base de leur coût d'acquisition incluant les 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.

(3) CRÉANCES RATTACHÉES AUX PARTICIPATIONS

Les créances rattachées aux participations ont été portées en immobilisations financières pour la partie supérieure à 60 jours, soit 1 770 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 ailleurs, il est précisé qu'il n'y a pas d'action d'auto-contrôle à la clôture de l'exercice.

(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 mars 2017, une dotation de 275 milliers d'Euros et une reprise de 219 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 mars 2017. Les écarts de conversion actifs ont donné lieu à une provision pour perte de change. Au titre de l'exercice, la provision comptabilisée s'élève à 367 milliers d'Euros.

(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 2016-2017, ils s'élèvent à 1 008 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 2016-2017, il a été constaté une production immobilisée à hauteur de 3 milliers d'Euros.

(9) CRÉDIT D'IMPÔT POUR LA COMPÉTITIVITÉ ET L'EMPLOI (CICE)

Le CICE, instauré par la Loi de finances rectificative 2012, est égal à 6 % (7 % à compter du 1^{er} janvier 2017) des rémunérations brutes versées ne dépassant pas 2,5 fois le SMIC. Au cours de l'exercice, le CICE a été constaté pour un montant de 926 milliers d'Euros. Ce produit est porté au crédit du compte 695 - Impôts sur les bénéfices.

Il a notamment permis à la Société de poursuivre ses investissements, d'innover et de maintenir son fonds de roulement.

III - TITRES COMPOSANT LE CAPITAL

Le nombre d'actions POUJOLAT en circulation sur Alternext Paris est de 1 959 000.

(En Euros)	Nombre de titres	Valeur nominale	Montant
À l'ouverture	1 959 000	6,125	12 000 000
Émis	-	-	-
Remboursés	-	-	-
À la clôture	1 959 000	6,125	12 000 000

IV - VENTILATION DE L'EFFECTIF

Effectif moyen sur l'exercice :

Cadres et assimilés	62
Employés.....	105
Ouvriers	383
Représentants.....	61
Techniciens et maîtrise.....	70
TOTAL	680

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

(En milliers d'Euros)

Pour la période allant du 1^{er} avril 2016 au 31 mars 2017, la répartition est la suivante :

Organe de Surveillance	118
Organe de Direction	662

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.....	40 %
Taux de rémunération.....	1,00 %
Table de mortalité :	TF00-02

La dette actuarielle s'élève à 3 054 milliers d'Euros au 31 mars 2017. Les indemnités de fin de carrière ont augmenté par rapport au 31 mars 2016 de 172 milliers d'Euros. Leur évolution se décompose de la manière suivante :

- Diminution de 56 milliers d'Euros correspondant aux départs sur l'exercice,
- Augmentation « mécanique » de 228 milliers d'Euros sur l'exercice.

VII - ENGAGEMENTS HORS BILAN

(En milliers d'Euros)

Dettes de la Société garanties par des sûretés réelles...	4 582
Cautions données pour le compte de sociétés liées.....	11 528
Autres cautions données.....	-
Engagement au titre des contrats de locations.....	1 300
dont : à moins d'un an.....	806
à plus d'un an.....	494
Engagement financier sur acquisition de titres.....	883
Cautions reçues.....	109

VIII - RÉSULTAT FINANCIER

Il se décompose de la façon suivante :

(En milliers d'Euros)

	Charges	Produits
Revenus des participations	-	1 999
Intérêts et assimilés	863	550
Provisions	723	-
Différence de change	93	72
TOTAL	1 679	2 621

IX - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

Il se décompose de la façon suivante :

(En milliers d'Euros)

	Charges	Produits
Opérations sur éléments d'actifs	106	122
Amortissements dérogatoires	412	559
Risques sociaux	-	15
Subv., abandons de créances (1)	550	-
Divers	8	42
TOTAL	1 076	738

(1) Les abandons de créances ont été consentis au profit de POUJOLAT BACA pour 200 milliers d'Euros et au profit de POUJOLAT GmbH pour 350 milliers d'Euros. Ils ne comportent pas de clause de retour à meilleure fortune.

X - IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

La Société ne fait pas partie d'un groupe intégré fiscalement.

Son résultat fiscal sur 12 mois ressort à 1 361 milliers d'Euros.

Répartition du montant global de l'impôt sur les bénéfices :

(En milliers d'Euros)

	Brut	IS	Net
Résultat courant avant impôt	2 752	(686) (*)	3 438
Résultat exceptionnel	(338)	5	(343)
Participation des salariés aux résultats	(80)	-	(80)
Résultat net	2 334	(681)	3 015

(*) dont 1 173 milliers d'Euros de crédits d'impôts (CICE, CIR...)

XI - AUTRES INFORMATIONS

(En milliers d'Euros)

• Produits à recevoir.....Montant	
Créances rattachées à des participations	
Intérêts sur créances.....	2
Clients et comptes rattachés	
Clients, factures à établir.....	333
Autres créances	
Fournisseurs, avoirs à recevoir.....	675
Subventions à recevoir.....	9
Etat, produits à recevoir.....	265
Autres produits à recevoir.....	65
Trésorerie	
Intérêts courus à recevoir.....	61
• Charges à payer.....Montant	
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédits	
Intérêts courus.....	31
Emprunts et dettes financières diverses.....	34
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Fournisseurs, factures non parvenues.....	2 966
Dettes fiscales et sociales	
Provisions sur congés payés.....	2 821
Provisions sur participation.....	80
Autres salaires et charges à payer.....	1 476
Etat, charges à payer.....	1 232
Autres dettes	
Clients, avoirs à établir.....	275
Divers, charges à payer.....	-
• Transferts de charges.....Montant	
Ils figurent pour un montant de 633 milliers d'Euros et concernent principalement :	
Indemnités sociales et d'assurances.....	451
Remboursements de formations.....	91
Remboursements SFAC et sinistres.....	23
Contrats aidés.....	-
Divers.....	68
• Informations sectorielles.....Montant	
La répartition du chiffre d'affaires par zone géographique est la suivante :	
France.....	95 903
Export.....	7 844
TOTAL.....	103 747

XII - ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

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

INFORMATIONS ENVIRONNEMENTALES

POUJOLAT est une entreprise dite Installation Classée pour la Protection de l'Environnement (ICPE) soumise à autorisations et à déclarations. Nous devons 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, les dépenses suivantes ont été engagées :

Enlèvement et traitement des déchets	133
Analyses sur les rejets d'eaux et atmosphériques	15
Participation aux éco-labels (Eco-emballage et Eco-Système).....	2
Audit de suivi de la Certification ISO 9001 et 14001	-
TOTAL	151

IMMOBILISATIONS

<i>(En milliers d'Euros)</i>	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	3 862	345	13	68	4 126
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 862	345	13	68	4 126
Terrains	4 875	2	-	-	4 877
Constructions sur sol propre	36 145	365	-	4	36 506
Installations générales, agencements et aménagements	6 712	40	-	-	6 752
Installations techniques, matériels et outillages industriels	37 679	760	-	316	38 123
Installations générales, agencements et aménagements divers	377	3	-	-	380
Matériel de transport	389	206	-	229	366
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 368	111	-	23	2 456
Emballages récupérables et divers	52	-	-	52	-
Immobilisations corporelles en cours	1 438	499	348	-	1 589
Avances et acomptes	24	485	24	-	485
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	90 059	2 471	372	624	91 534
Participations	33 051	133	-	-	33 184
Autres titres immobilisés	10	-	-	-	10
Prêts et autres immobilisations financières	110	1	-	1	110
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	33 171	134	-	1	33 304
TOTAL GÉNÉRAL	127 092	2 950	385	693	128 964

Les acquisitions portent principalement les process industriels et les constructions existantes.

AMORTISSEMENTS

(En milliers d'Euros)	Montant 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	2 501	310	65	2 746	310	-	11	2
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 501	310	65	2 746	310	-	11	2
Terrains	645	50	-	695	50	-	6	-
Constructions sur sol propre	12 569	1 404	3	13 970	1 404	-	328	480
Installations générales, agenc., aménag.	3 944	345	-	4 289	345	-	44	-
Inst. techniques, matériels et outillages industriels	30 712	2 042	310	32 444	338	1 704	10	70
Installations générales, agenc., aménag. Divers	61	20	-	81	20	-	3	-
Matériel de transport	194	79	138	135	79	-	-	-
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 678	199	23	1 854	199	-	1	7
Emballages récupérables et divers	43	3	46	-	3	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	49 846	4 142	521	53 467	2 438	1 704	392	557
Frais d'acquisition de titres de participation	-	-	-	-	-	-	9	-
TOTAL GÉNÉRAL	52 347	4 452	586	56 213	2 748	1 704	412	559

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CÉDÉES AU COURS DE L'EXERCICE

(En milliers d'Euros)	Valeur brute d'origine	Amortis. pratiqés	Frais de cession	Valeur résiduelle	Prix de vente	+/- value court terme	long terme
Logiciels	68	65	-	3	-	(3)	-
Matériel industriel	320	313	-	7	5	(2)	-
Matériel de transport	229	138	-	91	117	26	-
Matériel de bureau et informatique, mobilier	75	70	-	5	-	(5)	-
TOTAL GÉNÉRAL	692	586	-	106	122	16	-

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 31/03/2017	Provision début exercice	Dotation	Reprise	Provision fin exercice	Valeurs nettes 31/03/2017
Matières premières et approvisionnements	6 092	126	39	16	149	5 943
Produits en-cours	3 292	1	-	1	-	3 292
Produits finis	6 093	107	151	94	164	5 930
Stocks négoce	4 831	141	85	108	117	4 713
TOTAL	20 308	375	275	220	430	19 878

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	1 770	1 770	-
Prêts (1)	-	-	-
Autres immobilisations financières	110	3	107
DE L'ACTIF CIRCULANT :			
Clients douteux ou litigieux	66	66	-
Autres créances clients	19 443	19 443	-
Personnel et comptes rattachés	73	73	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-	-	-
Impôts sur les bénéfices	2 496	454	2 042
Taxe sur la valeur ajoutée	882	882	-
Divers collectivités publiques	274	274	-
Groupe et associés	17 093	17 093	-
Débiteurs divers	739	739	-
Charges constatées d'avance	847	847	-
TOTAL	43 793	41 644	2 149

(1) Prêts accordés.....	-
Remboursements obtenus.....	1

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	5 888	412	559	5 741
Autres provisions réglementées	-	-	-	-
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES :				
Provisions pour pénalités	-	-	-	-
Provisions pour pertes de change	130	237	-	367
Autres provisions pour risques et charges	105	-	90	15
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION :				
Sur immobilisations financières	950	486	-	1 436
Sur stocks et en-cours	375	275	220	430
Sur comptes clients	344	34	323	55
Autres provisions pour dépréciation	-	-	-	-
TOTAL	7 792	1 444	1 192	8 044
DOTATIONS ET REPRISES :				
D'exploitation	-	309	618	-
Financières	-	723	-	-
Exceptionnelles	-	412	574	-

(*) Les reprises de l'exercice ont été intégralement utilisées.

Au titre de l'exercice, il a été comptabilisé des provisions sur les titres de POUJOULAT GmbH à hauteur de 375 milliers d'Euros et sur les titres de POUJOULAT BACA à hauteur de 111 milliers d'Euros.

ÉTAT DES DETTES

<i>(En milliers d'Euros)</i>	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	3 790	3 790	-	-
• à plus de 1 an à l'origine (1)	28 702	6 238	16 210	6 254
Emprunts et dettes financières divers (1)(2)	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	12 138	12 138	-	-
Personnel et comptes rattachés	3 375	3 375	-	-
Sécurité sociale et organismes sociaux	2 670	2 670	-	-
État : impôts sur les bénéfices	22	22	-	-
État : taxe sur la valeur ajoutée	663	663	-	-
État : autres impôts, taxes et assimilés	1 286	1 286	-	-
Dettes sur immo. et comptes rattachés	449	449	-	-
Groupe et associés (2)	19 394	19 394	-	-
Autres dettes	275	275	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAL	72 764	50 300	16 210	6 254

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice..... 4 418

 Emprunts remboursés en cours d'exercice..... 6 594

(2) Montant des divers emprunts et dettes contractés

 auprès des associés personnes physiques..... -

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'Euros)

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	69 833
Distribution de dividendes	(784)
Subventions d'investissement	(73)
Provisions réglementées	(147)
Résultat net comptable de l'exercice.....	3 015
Capitaux propres à la clôture de l'exercice	71 844

TABLEAU DE FINANCEMENT

(En milliers d'Euros)

	2016/2017	2015/2016
RESSOURCES :		
Capacité d'autofinancement nette	7 675	9 140
Cessions :		
• d'immobilisations incorporelles	-	-
• d'immobilisations corporelles	122	52
• ou réductions d'immobilisations financières	-	-
Variations des comptes courants	-	3 000
Augmentation des dettes financières à plus d'un an	4 418	5 600
Subventions	-	-
TOTAL RESSOURCES	12 215	17 792
EMPLOIS :		
Distributions mises en paiement au cours de l'exercice	784	1 175
Acquisitions :		
• d'immobilisations incorporelles	331	441
• d'immobilisations corporelles	2 098	2 613
• d'immobilisations financières	134	2 104
Diminution des dettes financières à plus d'un an	6 594	7 212
Réduction nette des capitaux propres	50	4
Variations des comptes courants	2 668	-
TOTAL EMPLOIS	12 659	13 549
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL	(444)	4 243

(En milliers d'Euros)	2016/2017		2015/2016	
	Dégagement	Besoin	Dégagement	Besoin
VARIATION DES ACTIFS :				
Stocks et en-cours	1 408	-	2 414	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
Comptes clients et comptes rattachés	-	1 416	366	-
Autres créances	-	1 522	814	-
Comptes de régularisation	-	203	-	228
VARIATION DES DETTES :				
Avances et acomptes reçus sur commandes	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	1 747	-	931	-
Dettes fiscales et sociales	-	614	750	-
Autres dettes	257	-	-	329
Comptes de régularisation	-	13	-	125
TOTAUX	3 412	3 768	5 275	682
I - BESOINS EN FONDS DE ROULEMENT	-	356	4 593	-
II - VARIATION NETTE TRÉSORERIE	800	-	-	8 836
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL	444	-	-	4 243

SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

(En milliers d'Euros)

RUBRIQUES	2016/2017	%	2015/2016	%
Ventes de marchandises	37 656	100	37 117	100
- Coût d'achat des marchandises	23 651	63	23 455	63
MARGE COMMERCIALE	14 005	37	13 662	37
Production vendue	66 091	64	69 631	65
+ Production stockée	-	1	1 044	1
- Destockage de production	815	-	-	-
+ Production immobilisée	3	-	-	-
PRODUCTION DE L'EXERCICE	65 278	63	70 674	66
PRODUCTION + VENTES	102 935	100	107 792	100
- Coût d'achat des marchandises	23 651	23	23 455	22
- Consommation en provenance de tiers	39 756	39	40 517	38
VALEUR AJOUTÉE	39 527	38	43 820	41
+ Subventions d'exploitation	25	-	43	-
- Impôts et taxes	2 386	2	2 569	2
- Charges de personnel	31 708	31	33 304	31
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	5 458	5	7 990	7
+ Reprises, transfert charges	1 251	1	797	1
+ Autres produits	352	-	2	-
- Amortissements, dépréciations, provisions	4 761	5	5 275	5
- Autres charges	490	-	348	-
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 810	2	3 166	3
+ Quote-part opérations en commun	-	-	-	-
+ Produits financiers	2 621	2	2 058	2
- Quote-part opérations en commun	-	-	-	-
- Charges financières	1 679	2	1 660	2
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	2 752	3	3 563	3
+ Produits exceptionnels	738	1	454	-
- Charges exceptionnelles	1 076	1	1 228	1
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(338)	(-)	(774)	(1)
- Participation des salariés	80	-	-	-
- Impôt sur les bénéfices	(681)	(1)	(597)	(1)
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	3 015	3	3 386	3
+ Produits de cessions d'éléments d'actif	122	-	52	-
- Valeur comptable des éléments cédés	106	-	107	-
PLUS/MOINS VALUES SUR CESSIONS	16	-	(55)	-

INVENTAIRE DES VALEURS MOBILIÈRES AU 31 MARS 2017

(En Euros)

TITRES DE PARTICIPATION	Valeur nette comptable	Valeur de marché
Sociétés françaises :		
S.A.S. TÔLERIE FORÉZIENNE	1 450 786	-
S.A.S. WESTAFLEX BÂTIMENT	2 533 130	-
S.A.S. BEIRENS	3 639 184	-
S.A.S. EURO ÉNERGIES	3 527 451	-
S.A. LES BOIS CHAUDS DU BERRY	8 010	-
S.A.S. TIPEE	40 000	-
Sociétés étrangères :		
S.A. POUJOULAT (Belgique)	2 715 369	-
POUJOULAT BV (Pays-Bas)	42 180	-
POUJOULAT UK Ltd (Royaume-Uni)	415 300	-
POUJOULAT Sp. z o.o. (Pologne)	778 577	-
POUJOULAT BACA (Turquie)	-	-
POUJOULAT GmbH (Allemagne)	-	-
VL STAAL a/s (Danemark)	12 500 000	-
BAO ZHU LI (Chine)	222 291	-
CHIME-FLEX (Suisse)	1 872 105	-
TECHNI-FLEX (Suisse)	234 013	-
TOTAL	29 978 396	-

D - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31 MARS 2017

(En Euros)	Capital	Réserves et report avant affectation des résultats	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en %	Valeur comptable des titres détenus	Prêts et avances 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 MOYEN	TAUX DE CLÔTURE	
TAUX DE CONVERSION UTILISÉ	TAUX HISTORIQUE	TAUX DE CLÔTURE	TAUX DE CLÔTURE							
Filiales :										
S.A.S. TÔLERIE FORÉZIENNE SIREN : 885 550 285 (France - 42)	1 500 000	8 977 962	10 477 962	100	1 450 786	1 450 786	-	8 679 902	570 099	901 500
S.A.S. WESTAFLEX BÂTIMENT SIREN : 382 431 377 (France - 59)	1 350 000	10 051 909	11 401 909	99,82	2 533 130	2 533 130	-	20 232 127	529 993	610 920
S.A.S. BEIRENS SIREN : 343 261 129 (France - 36)	1 500 000	5 418 188	6 918 188	100	3 639 184	3 639 184	-	21 317 784	245 206	-
S.A.S. EURO ÉNERGIES SIREN : 497 870 261 (France - 79)	705 000	4 868 034	5 573 034	79,12	3 527 451	3 527 451	-	4 500 000	43 856 390	447 209
S.A. POUJOULAT (Belgique)	1 325 000	342 403	1 667 403	98,18	2 715 369	2 715 369	-	0	251 697	234 157
POUJOULAT BV (Pays-Bas)	18 151	326 323	344 474	90	42 180	42 180	50 113	1 672 350	52 144	-
POUJOULAT UK Ltd (Royaume-Uni)	422 894	(158 345)	264 549	98,74	415 300	415 300	1 665 843	165 240	7 811 290	14 433
POUJOULAT Sp. z o.o. (Pologne)	1 14 1 512	(746 697)	394 815	100	1 128 577	778 577	1 336 035	150 000	3 511 308	154 224
POUJOULAT BACA (Turquie)	923 026	(1 167 740)	(244 714)	62,33	511 079	-	680 139	200 000	390 046	(189 996)
POUJOULAT GmbH (Allemagne)	600 000	(1 828 217)	(1 228 217)	100	575 001	-	1 878 604	1 200 000	4 262 985	(501 722)
VL STAAL a/s (Danemark)	134 099	4 790 073	4 924 172	100	12 500 000	12 500 000	901 110	-	16 272 998	(363 291)
BAO ZHU LI (Chine)	222 291	(15 672)	206 619	100	222 291	222 291	-	-	264 181	(2 758)
CHIME-FLEX (Suisse)	183 419	441 261	624 680	70	1 872 105	1 872 105	437 242	-	5 020 406	(151 212)
TECHNI-FLEX (Suisse)	36 684	42 630	139 534	70	234 013	234 013	-	-	1 510 286	2 973

Rappel des cours de change au 31 mars 2017 pour les pays hors zone Euro :

Royaume-Uni : 1 Euro = 0,855 GBP Pologne : 1 Euro = 4,226 PLN Turquie : 1 Euro = 3,889 TRY
Danemark : 1 Euro = 7,438 DKK Suisse : 1 Euro = 1,070 CHF Chine : 1 Euro = 7,3642 CNY