

 utbm université de technologie Belfort-Montbéliard <i>Humanités</i> UTBM F 90010 Belfort Cedex tél. 03.84.58.31.75 fax. 03.84.58.31.78 e.mail <prénom.nom>@utbm.fr http://www.utbm.fr	GE 07 Gestion financière et de l'investissement Examen final Durée : 2 heures + 5 minutes de lecture de sujet
Christian GIRARDOT	Mercredi 25 juin 2008

Consignes d'examen :

- *Les documents de cours et les documents de TD sont autorisés.*
- *Les téléphones portables et les micro-ordinateurs ne sont pas autorisés.*
- *Vous signerez chaque copie.*
- *Vous veillerez à la présentation de la copie.*
- *Vous n'utiliserez ni le stylo rouge, ni le crayon de papier.*

Étude de cas : la société PLASTO

La société PLASTO a été créée en décembre 2000. C'est une filiale du fonds d'investissement BOURGOGNE DÉVELOPPEMENT INDUSTRIE SA. C'est une PMI organisée sous la forme d'une société par actions simplifiée (SAS) au capital social de 8 000 000 euros divisé en 500 000 actions de nominal 16 €. Le président de la SAS PLASTO est Monsieur Roland de LA BROSSE. Le siège social de la société PLASTO se situe à CHENÔVE (Côte-d'Or) où l'entreprise dispose d'un site de plus de 91 000 m² dont 35 000 m² de surface bâtie.

L'exercice comptable de la société PLASTO coïncide avec l'année civile. La société PLASTO emploie 491 salariés (dont 85 ingénieurs et cadres) au 31/12/2006.

La société PLASTO est spécialisée dans la fabrication de rubans adhésifs pour les secteurs du bâtiment, de la santé, de l'automobile et de l'électronique. La société PLASTO dispose d'un centre intégré de recherche et développement, où travaillent en permanence 60 salariés sur l'innovation processus et les nouveaux produits. Elle consacre en moyenne 6 % de son chiffre d'affaires à l'innovation.

La société PLASTO dispose de trois filiales, l'une à Vigo (Espagne), la seconde à Sao Paulo (Brésil) et la troisième à Senec (Slovaquie).

La société PLASTO est certifiée ISO 9001, ISO/TS 16949 et ISO 13485.

Liste des annexes fournies avec le sujet :

- Annexe 1 : Bilan actif au 31/12/2006
- Annexe 2 : Bilan passif au 31/12/2005
- Annexe 3 : Bilan passif au 31/12/2006
- Annexe 4 : Compte de résultat première partie au 31/12/2006
- Annexe 5 : Compte de résultat deuxième partie au 31/12/2006
- Annexe 6 : Diverses informations complémentaires relatives au bilan au 31/12/2006
- Annexe 7 : Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des associés de la société PLASTO qui s'est tenue le vendredi 06/04/2007
- Annexe 8 : Présentation synthétique du projet d'investissement réalisé en 2007 et 2008
- Annexe 9 : Tableau d'affectation des résultats au 31/12/2005 (à compléter et à restituer avec la copie)
- Annexe 10 : Extrait du tableau de détermination des soldes intermédiaires de gestion au 31/12/2006 (à compléter et à restituer avec la copie)
- Annexe 11 : Tableau de détermination de la capacité d'autofinancement au 31/12/2006 (à compléter et à restituer avec la copie)
- Annexe 12 : Bilan fonctionnel au 31/12/2006 (à compléter et à restituer avec la copie)
- Annexe 13 : Tableau des indicateurs de l'équilibre structurel fonctionnel au 31/12/2006 (à compléter et à restituer avec la copie)
- Annexe 14 : Tableau de détermination de l'actif économique au 31/12/2006 (à compléter et à restituer avec la copie)
- Annexe 15 : Extrait du tableau d'emprunt indivis à annuités constantes souscrit par la société PLASTO en 2007 (à compléter et à restituer avec la copie)

Travail à faire :

1. Parmi les contrats à l'exportation obtenus au cours de l'exercice 2006 par la société PLASTO, on relève la facture adressée à un client américain pour un montant de 14 652 dollars américains (USD). Cette facture a été émise le 19/11/2006. Cette facture était exigible à l'échéance du 31/01/2007. Elle a été normalement acquittée [1 point].

Les cours de change relatifs à cette opération sont les suivants :

- Cours du dollar américain le 19/11/2006 : 1 € = 1,32 USD
- Cours du dollar australien le 31/12/2006 : 1 € = 1,317 USD

- a) Calculer la valeur de la facture en euros à la date de facturation.
 - b) Calculer la valeur de la facture en euros à la date de clôture de l'exercice.
 - c) Calculer le résultat de change correspondant et préciser sa nature.
 - d) Préciser sur quelle ligne des documents de synthèse au 31/12/2006 a été reporté ce résultat de change.
2. Présenter le tableau d'affectation des résultats de la société PLASTO au 31/12/2005 (annexe 9 à compléter et restituer avec la copie) [1 point].
 3. Présenter l'extrait du tableau des soldes intermédiaires de gestion de la société PLASTO au 31/12/2006 (annexe 10 à compléter et à restituer avec la copie) [2 points].
 4. Déterminer le taux de rémunération des prêteurs de la société PLASTO au 31/12/2006 [0,5 point].

Remarque : Le seuil limite généralement admis est de 6 %.

5. Présenter le tableau de détermination de la capacité d'autofinancement de la société PLASTO au 31/12/2006 (annexe 11 à compléter et à restituer avec la copie) [1 point].
6. Calculer l'autofinancement de la société PLASTO au 31/12/2006 [0,5 point].

7. Présenter le bilan fonctionnel de la société PLASTO au 31/12/2006 (annexe 12 à compléter et à restituer avec la copie) [7 points].
Remarque : Tout écart de + 3 ou - 3 euros est négligeable entre vos calculs et les soldes des documents comptables disponibles.
8. Présenter le tableau de l'équilibre structurel fonctionnel de la société PLASTO au 31/12/2006 (annexe 13 à compléter et à restituer avec la copie) [1 point].
9. Combien la société PLASTO a-t-elle investi dans le capital de ses trois filiales étrangères au 31/12/2006 [0,5 point] ?
10. Justifier la présence de crédits documentaires et de cautions bancaires parmi les engagements donnés hors bilan (i.e. qu'ils ne donnent pas lieu à un flux comptable) au 31/12/2006 [1 point].
11. Déterminer l'actif économique de la société PLASTO au 31/12/2006 (annexe 14 à compléter et à restituer avec la copie). Toutes les provisions pour risques et charges inscrites au passif du bilan correspondent à des risques et charges bien réels à l'exception de la provision pour indemnité en cas d'éviction du dirigeant d'un montant 174 214 euros [1 point].
Remarque : Comme mandataire social, le dirigeant est révocable ad nutum (i.e. sans juste motif). L'entreprise ne peut donc déduire fiscalement aucune indemnité de ce type, même s'il est assez habituel d'en verser une pour éviter une procédure judiciaire. La constitution d'une provision pour indemnité à verser au dirigeant est donc non déductible fiscalement et ne peut pas correspondre à un risque réel du point de vue financier.
12. Calculer le taux d'endettement de la société PLASTO au 31/12/2006 [0,5 point].
Remarque : Le seuil limite généralement admis est de 30 %.
13. Pour financer le projet d'investissement présenté en annexe 8, la société PLASTO a obtenu un prêt de deux millions d'euros de la part de la société de développement régional CENTREST. Ce prêt est accordé sous la forme d'un emprunt indivis classique, d'une durée de quinze ans, remboursable par annuités constantes de fin période au taux d'intérêt annuel préférentiel de 4,25 %. Les fonds ont été débloqués le 04/09/2007. Le remboursement de la première annuité interviendra le 03/09/2008.
 - a) Calculer l'annuité constante (éventuellement arrondie au centime d'euro) [0,5 point].
 - b) Présenter les trois premières lignes du tableau d'emprunt indivis souscrit par la société PLASTO en 2007 (annexe 15 à compléter et à restituer avec la copie) [1,5 point].
14. Que penser du recours à l'emprunt comme mode de financement partiel du projet d'investissement [1 point] ?

ANNEXE 1

Bilan actif de la société PLASTO au 31/12/2006

Désignation de l'entreprise : PLASTO		Durée de l'exercice en nombre de mois : 12						
Numéro SIREN : 433842002		Code APE : 251E						
Déclaration souscrite en EUR Cocher obligatoirement une case		Exercice N clos le 31/12/2006			N - 1			
		Brut 1	Amortissements, provisions . 2	Net 3	Net 4			
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (0)	AA						
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement	AB		AC			
		Frais de recherche et développement	AD		AE			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	1 419 178	AG	92 232	1 326 946	
		Fonds commercial (1)	AH		AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	518 778	AK	172 172	346 606	
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
		Terrains	AN		AO			
		Constructions	AP	892 217	AQ	82 774	809 443	
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Installations techniques, matériel et outillages industriels	AR	18 603 255	AS	15 071 885	3 531 370	
		Autres immobilisations corporelles	AT	812 555	AU	686 901	125 654	
		Immobilisations en cours	AV	111 913	AW		111 913	
		Avances et acomptes	AX	8 828	AY		8 828	
		IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
			Autres participations	CU	1 106 606	CV	93 683	1 012 923
			Créances rattachées à des participations	BB	1 846 879	BC	108 945	1 737 934
			Autres titres immobilisés	BD	152	BE		152
	Prêts		BF		BG			
	Autres immobilisations financières		BH	8 486	BI		8 486	
	TOTAL (I)	BJ	25 328 848	BK	16 308 593	9 020 255		
	ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements	BL	2 928 928	BM	754 127	2 174 801
			En cours de production de biens	BN		BO		
			En cours de production de services	BP		BQ		
			Produits intermédiaires et finis	BR	4 735 114	BS	468 412	4 266 702
			Marchandises	BT	1 244 937	BU	137 204	1 107 733
		CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	112 491	BW		112 491
			Clients et comptes rattachés (3)	BX	22 401 948	BY	739 899	21 662 049
			Autres créances (3)	BZ	4 255 065	CA	680 138	3 574 927
Capital souscrit et appelé, non versé			CB		CC			
DIVERS		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD		CE			
		Disponibilités	CF	2 108 177	CG		2 108 177	
Comptes de régularisation		Charges constatées d'avance (3)	CH	101 140	CI		101 140	
		TOTAL (II)	CJ	37 887 802	CK	2 779 780	35 108 022	
		Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	CL					
	Primes de remboursement des obligations (IV)	CM						
	Écarts de conversion actif (V)	CN	27 418			27 418		
	TOTAL GÉNÉRAL (0 à V)	CO	63 244 067	IA	19 088 372	44 155 695		
Renvois : (1) Dont droit au bail		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		CP		(3) Part à plus d'un an :	CR	
Clause de réserve de propriété :	Immobilisations :	Stocks :				Créances :		

ANNEXE 2

Bilan passif de la société PLASTO au 31/12/2005

Désignation de l'entreprise : PLASTO			Exercice N	Exercice N - 1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) (Dont versé :)		DA	8 000 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		DB	1 665 357
	Écarts de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence EK)	)	DC	
	Réserve légale (3)		DD	800 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE	
	Réserves réglementées (3)	EJ	DF	
	Autres réserves		DG	897 445
	Report à nouveau		DH	- 450 000
	RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)		DI	505 393
	Subventions d'investissement		DJ	
	Provisions réglementées		DK	2 311 916
	TOTAL (I)		DL	13 730 110
			DM	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DN	
	Avances conditionnées		DO	
	TOTAL (II)		DP	292 196
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DQ	1 027 284
	Provisions pour charges		DR	1 319 480
	TOTAL (III)		DS	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DT	
	Autres emprunts obligataires		DU	1 265 554
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DV	6 126 937
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	)	DW	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DX	13 130 301
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DY	3 985 581
	Dettes fiscales et sociales		DZ	213 435
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		EA	3 271 716
	Autres dettes		EB	101 677
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EC	28 095 201
TOTAL (IV)			ED	53 931
Écarts de conversion passif			EE	43 198 722
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			IB	
RENOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	IC	
	(2)	Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959)	ID	
		Écart de réévaluation libre	IE	
		Réserve de réévaluation (1976)	EF	
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme	EG	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EH	637 492
	(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

ANNEXE 3

Bilan passif de la société PLASTO au 31/12/2006

Désignation de l'entreprise : PLASTO			Exercice N	Exercice N - 1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) (Dont versé :)		DA	8 000 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		DB	1 665 357
	Écarts de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence EK)		DC	
	Réserve légale (3)		DD	800 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE	
	Réserves réglementées (3) EJ		DF	
	Autres réserves		DG	897 445
	Report à nouveau		DH	55 393
	RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)		DI	1 010 305
	Subventions d'investissement		DJ	
	Provisions réglementées		DK	2 533 622
	TOTAL (I)		DL	14 962 121
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DM	
	Avances conditionnées		DN	
	TOTAL (II)		DO	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP	72 868
	Provisions pour charges		DQ	1 268 329
	TOTAL (III)		DR	1 341 197
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS	
	Autres emprunts obligataires		DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU	2 031 267
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)		DV	5 593 249
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	12 764 456
	Dettes fiscales et sociales		DY	4 188 568
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ	112 119
	Autres dettes		EA	3 039 010
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EB	123 709
	TOTAL (IV)		EC	27 852 377
	Écarts de conversion passif		ED	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	44 155 695
RENOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	1B	
	(2)	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C	
		Écart de réévaluation libre	1D	
		Réserve de réévaluation (1976)	1E	
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme	EF	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	
	(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	946 022

ANNEXE 4

Compte de résultat première partie de la société PLASTO au 31/12/2006

Désignation de l'entreprise : PLASTO									
			Exercice N						Exercice (N-1)
			France		Exportation et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises		FA	7 454 780	FB	1 897 112	FC	9 351 892	
	Production vendue	Biens	FD	43 358 089	FE	10 321 738	FF	53 679 828	
		Services	FG	925 461	FH	1 093 331	FI	2 018 791	
	Chiffres d'affaires nets		FJ	51 738 330	FK	13 312 181	FL	65 050 511	
	Production stockée						FM	411 443	
	Production immobilisée						FN	10 647	
	Subventions d'exploitation						FO	45 829	
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges (9)						FP	1 586 421	
	Autres produits (1) (11)						FQ	553 116	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	67 657 968	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)						FS	7 652 815	
	Variation de stock (marchandises)						FT	- 108 152	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)						FU	18 189 739	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)						FV	- 485 992	
	Autres achats et charges externes (3) (6bis)						FW	17 698 025	
	Impôts, taxes et versements assimilés						FX	1 352 041	
	Salaires et traitements						FY	14 265 740	
	Charges sociales (10)						FZ	5 696 776	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	{ - dotations aux amortissements - dotations aux provisions				GA	766 450	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions					GB		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GC	1 398 372	
	Autres charges (12)						GD	265 681	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GE	367 590	
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GF	67 059 084	
	Opérations en compte courant	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						GG	598 884
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						GH			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)						GI		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GJ	68 901	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GK	841	
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GL	18 472	
	Différences positives de change						GM	2 985	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GN	286 382	
	Total des produits financiers (V)						GO		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions						GP	377 581	
	Intérêts et charges assimilées (6)						GQ	27 418	
	Différences négatives de change						GR	370 934	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GS	230 103	
	Total des charges financières (VI)						GT		
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GU	628 454		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GV	- 250 873		
						GW	348 011		

ANNEXE 5

Compte de résultat deuxième partie de la société PLASTO au 31/12/2006

[illegible]

ANNEXE 6

Diverses informations complémentaires relatives au bilan au 31/12/2006 de la société PLASTO

□ Crédit-bail

La société PLASTO utilise le crédit-bail. Plusieurs contrats ont été successivement conclus au cours des derniers exercices.

Tableau des immobilisations prises en crédit-bail au 31/12/2006				
Postes du bilan	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeur nette comptable
		De l'exercice	Cumulées	
Installations techniques, matériels et outillages industriels	3 364 283	156 839	296 464	3 067 819

□ Engagements donnés hors bilan au 31/12/2006

Créances cédées non échues (factures escomptées non échues)	251 664
Cautions bancaires	39 452
Crédits documentaires	50 334
Total	341 450

□ Détail de la ligne « Autres créances » (ligne BZ tableau DGI n° 2050) :

Créances sur le personnel	32 050
Créance sur l'État (TVA déductible)	1 454 242
Créance sur l'État (Impôts et taxes autres que l'impôt sur les bénéfices)	27 549
Créances sur les fournisseurs (réductions à obtenir)	76 831
Créance sur l'État (Impôt sur les bénéfices – Report en arrière des pertes)	1 744 632
Créance sur l'État (Subvention d'investissement à recevoir)	178 524
Créances sur les filiales étrangères	741 239
Total	4 255 067

□ Détail de la ligne « Écarts de conversion - Actif » (ligne CN tableau DGI n° 2050) :

Écarts de conversion – Diminution des créances	27 264
Écarts de conversion – Augmentation des dettes	154
Total	27 418

- **Détail de la ligne « Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit » (ligne DU tableau DGI n° 2051) :**

Emprunts auprès des établissements de crédit (emprunts bancaires classiques)	1 057 629
Intérêts courus non échus sur emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	27 616
Concours bancaires courants	946 022
Total	2 031 267

- **Détail de la ligne « Emprunts et dettes financières divers » (ligne DV tableau DGI n° 2051) :**

Emprunts et dettes auprès d'institutions financières spécialisées	5 549 257
Intérêts courus non échus sur emprunts et dettes auprès d'institutions financières spécialisées	43 992
Total	5 593 249

- **Détail de la ligne « Dettes fiscales et sociales » (ligne DY tableau DGI n° 2051) :**

Dettes vis-à-vis du personnel (salaires, primes et congés payés)	1 663 182
Dettes vis-à-vis de la Sécurité Sociale et des organismes sociaux (charges sociales sur salaires, primes et congés payés)	1 816 079
Dettes vis-à-vis de l'État (TVA à décaisser)	341 005
Dettes vis-à-vis de l'État (Impôts et taxes autres que l'impôt sur les bénéfices)	368 302
Total	4 188 568

- **Détail de la ligne « Autres dettes » (ligne EA tableau DGI n° 2051) :**

Dettes vis-à-vis des clients (ristournes à accorder)	128 197
Dettes vis-à-vis du groupe (avance à rembourser à l'actionnaire majoritaire BOUGOGNE DÉVELOPPEMENT INDUSTRIE SA)	1 309 430
Dettes vis-à-vis des filiales (subventions d'équilibre à accorder à la filiale slovaque en phase de démarrage)	1 601 381
Total	3 039 008

ANNEXE 7

**Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des associés de la société
PLASTO qui s'est tenue le 06/04/2007**

PLASTO

Société par actions simplifiée au capital de 8.000.000 euros
Siège social : CHENOVE (21300) - 44 rue de Longvic
433.842.002 RCS DIJON

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DES ASSOCIES
DU 6 AVRIL 2007

RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
PRESENTEE A L'ASSEMBLEE

L'assemblée générale, sur la proposition du Président, et constatant que le bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2006 fait apparaître un bénéfice de 1.010.304,66 euros, décide de l'affecter de la façon suivante :

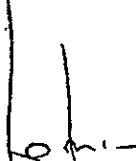
- une somme de 200.000 euros sera distribuée aux associés, à titre de dividendes.....	200.000,00 €
- le solde, soit la somme de 810.304,66 euros, sera viré au compte "Report à nouveau" créditeur, dont le montant se trouvera ainsi porté de 55.392,73 euros à 865.697,39 euros	810.304,66 €
TOTAL EGAL A	1.010.304,66 €

Le dividende net global mis en distribution sera ainsi de 200.000 euros, soit 0,40 euros pour chacune des 500.000 actions composant le capital social.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, il est précisé que le dividende global mis en distribution sera intégralement éligible à l'abattement prévu par l'article 158-3-2° dudit code et que toutes les actions de la Société relèvent d'une seule et même catégorie.

Ce dividende sera mis en distribution à compter de ce jour.

CERTIFIE CONFORME
LE PRESIDENT



ANNEXE 8

Présentation synthétique du projet d'investissement réalisé en 2007 et 2008 par la société PLASTO

Un projet d'investissement d'une valeur de sept millions d'euros a été lancé en 2007 sur le site français de Chenôve. Sa réalisation s'étalera sur deux ans. Il comprend une extension de 42 000 m² des ateliers, l'acquisition de machines de découpe, d'une ligne robotisée de thermoformage et deux lignes d'enduction sans solvant. Ce projet doit permettre d'accroître la capacité de production de l'entreprise de 40 %.

ANNEXE 9 (à compléter et à restituer avec la copie)
Tableau d'affectation des résultats de la société PLASTO au 31/12/2005

Origines 1. Report à nouveau antérieur 2. Résultat de l'exercice 3. Prélèvement sur les réserves		
Affectations 4. Affectation aux réserves - Réserve légale - Réserves statutaires ou contractuelles - Réserves réglementées - Autres réserves 5. Dividendes 6. Report à nouveau de l'exercice		
Totaux		

ANNEXE 10 (à compléter et à restituer avec la copie)
Extrait du tableau des soldes intermédiaires de gestion de la société PLASTO au
31/12/2006

Éléments de calcul	Montant
Ventes de marchandises	
Achats de marchandises	
Variation de stock de marchandises	
= Marge commerciale	
Production vendue	
Production stockée	
Production immobilisée	
= Production de l'exercice	
Marge commerciale	
Production de l'exercice	
Achats de matières premières et autres approvisionnements	
Variation de stock de matières premières et autres approvisionnements	
Autres achats et charges externes	
= Valeur ajoutée produite	
Valeur ajoutée produite	
Subventions d'exploitation	
Impôts, taxes et versements assimilés	
Salaires et traitements	
Charges sociales	
= Excédent brut d'exploitation (ou insuffisance brute d'exploitation)	

ANNEXE 11 (à compléter et à restituer avec la copie)
Tableau de détermination de la capacité d'autofinancement au 31/12/2006

Éléments	Montant
Excédent brut d'exploitation (ou insuffisance brute d'exploitation)	
Transferts de charges d'exploitation	
Autres produits d'exploitation encaissables	
Autres charges d'exploitation décaissables	
Produits financiers encaissables	
Autres charges financières décaissables	
Produits exceptionnels encaissables	
Charges exceptionnelles décaissables	
Participation des salariés	
Impôts sur les bénéfices	
Capacité d'autofinancement	

ANNEXE 12 (à compléter et à restituer avec la copie)
Bilan fonctionnel de la société PLASTO au 31/12/2006

Les emplois stables

Immobilisations incorporelles	
Immobilisations corporelles	
Immobilisations financières	
Immobilisations prises en crédit-bail	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	
Total	

Les emplois d'exploitation

Stocks et en-cours	
Avances et acomptes versés sur commandes	
Créances clients et comptes rattachés	
+ Différences de conversion – Diminution des créances	
- Différences de conversion – Augmentation des créances	
Créances cédées non échues	
Autres créances d'exploitation : ▪ Dont créances sur le personnel ▪ Dont créances sur les organismes sociaux ▪ Dont créances sur l'État ▪ Dont créances sur les fournisseurs	
Charges constatées d'avance	
Total	

Les emplois hors exploitation

Intérêts courus non échus sur immobilisations financières	
Autres créances ▪ Dont créances sur l'État ▪ Dont créances sur les compagnies d'assurances ▪ Dont créances sur le groupe, les filiales ou les associés ▪ Dont créances sur cessions d'immobilisations ▪ Dont créances sur cessions de valeurs mobilières de placement	
Capital souscrit et appelé, non versé	
Valeurs mobilières de placement	
Total	

Les emplois de trésorerie

Disponibilités	
----------------	--

Total du bilan fonctionnel actif	
---	--

ANNEXE 12
Bilan fonctionnel passif de la société PLASTO au 31/12/2006

Les fonds propres d'origine externe

Capital social ou individuel	
- Capital souscrit non encore appelé	
Primes d'émission, de fusion, d'apport	
Subventions d'investissement	
Produits des émissions de titres participatifs	
Avances conditionnées	
Emprunts obligataires convertibles	
Comptes courants d'associés bloqués	
Total	

Les fonds propres d'origine interne

Écarts de réévaluation	
Réserve légale	
Réserves statutaires ou contractuelles	
Réserves réglementées	
Autres réserves	
Report à nouveau	
Résultat de l'exercice avant répartition	
Provisions réglementées	
Provisions pour risques	
Provisions pour charges	
Amortissements et provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	
Provisions pour dépréciation de l'actif circulant	
Amortissements cumulés des charges à répartir sur plusieurs exercices	
Amortissements cumulés des biens pris en crédit-bail	
Total	

Les dettes financières

Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes auprès d'institutions financières spécialisées	
Comptes courants d'associés non bloqués	
Dépôts et cautionnements reçus	
Fonds de participation des salariés	
Valeur nette comptable des biens pris en crédit-bail	
Total	

Sous-total ressources durables	
---------------------------------------	--

Les ressources d'exploitation

Avances et acomptes reçus sur commandes	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
+ Différences de conversion – Diminution des dettes	
- Différences de conversion – Augmentation des dettes	
Dettes fiscales et sociales ▪ Dont dettes vis-à-vis du personnel ▪ Dont dettes vis-à-vis des organismes sociaux ▪ Dont dettes vis-à-vis de l'État	
Autres dettes ▪ Dont dettes vis-à-vis des clients	
Produits constatés d'avance	
Total	

Les ressources hors exploitation

Intérêts courus non échus sur emprunts obligataires convertibles	
Intérêts courus non échus sur autres emprunts obligataires	
Intérêts courus non échus sur emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Intérêts courus non échus sur emprunts et dettes auprès d'institutions financières spécialisées	
Dettes fiscales et sociales ▪ Dont dettes vis-à-vis du personnel ▪ Dont dettes vis-à-vis de l'État	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes ▪ Dont dettes sur acquisitions de valeurs mobilières de placement ▪ Dont charges à payer non récurrentes ▪ Dont dettes vis-à-vis du groupe ou des filiales	
Total	

Les ressources de trésorerie

Concours bancaires courants	
Créances cédées non échues	
Total	

Total du bilan fonctionnel passif	
--	--

ANNEXE 13 (à compléter et à restituer avec la copie)
Tableau de l'équilibre structurel fonctionnel de la société PLASTO au 31/12/2006

Indicateurs	Modalités de calculs	Montant
Fonds de roulement fonctionnel (FRF)		
Besoin en fonds de roulement d'exploitation (BFRE)		
Besoin en fonds de roulements hors exploitation (BFRHE)		
Trésorerie nette (T)		
Vérification de la trésorerie nette		

ANNEXE 14 (à compléter et à restituer avec la copie)
Tableau de détermination de l'actif économique de la société PLASTO au 31/12/2006

Éléments	Montant
Capitaux propres bruts	
Dividendes	
Actifs fictifs (frais d'établissement, charges à répartir sur plusieurs exercices, primes de remboursement des emprunts obligations)	
Provisions pour risques et charges qui ne correspondent pas à des risques et charges réels	
= Capitaux propres nets	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (hors concours bancaires courants de l'exercice)	
Solde moyen des concours bancaires courants	
Emprunts et dettes financières divers	
= Dettes financières	
= Actif économique	

ANNEXE 15 (à compléter et à restituer avec la copie)
Extrait du tableau d'emprunt indivis souscrit par la société PLASTO en 2007

Date d'échéance	Capital à amortir en début de période	Intérêts	Amortissements du capital	Annuités	Capital restant à amortir en fin de période

