

 <p>utbm université de technologie Belfort-Montbéliard</p> <p><i>Humanités</i></p> <p>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</p>	<p>GE 07</p> <p>Gestion financière et de l'investissement</p> <p>Examen final</p> <p>Durée : 2 heures + 5 minutes de lecture de sujet</p>
<p>Christian GIRARDOT</p>	<p>Mercredi 23 juin 2010</p>

Étude de cas : la société OUVRIE-PMC

Consignes :

- *Les documents de cours, de TD et d'examens partiels ne sont pas autorisés.*
- *Les ordinateurs portables et les téléphones mobiles ne sont pas autorisés.*
- *Les annexes ne servent qu'à traiter les questions spécifiées.*
- *Vous signerez chaque copie utilisée et la première page des annexes.*
- *Vous veillerez à la présentation de la copie.*
- *Vous n'utiliserez ni le stylo rouge, ni le crayon de papier.*

Rappel : *L'unité monétaire en vigueur en France est l'euro et sa déclinaison le centime d'euro.*

La société OUVRIE-PMC a été créée en 1880. Aujourd'hui, c'est une PMI organisée sous la forme d'une société par actions simplifiée (SAS) au capital social de 586 698 euros divisé en 2 562 actions de valeur nominale 229 euros au 31/12/2008. La société OUVRIE-PMC est une filiale à 100 % de la société PMC GROUP France, elle-même filiale du groupe américain PMC (450 millions de chiffre d'affaires et 500 salariés en 2009). Le directeur général de la société OUVRIE-PMC est Monsieur Christian REULAND. Le siège social de la société OUVRIE-PMC se situe à Lesquin (Nord). L'exercice comptable de la société OUVRIE-PMC coïncide avec l'année civile. La société OUVRIE-PMC emploie 42 salariés (dont 9 ingénieurs et cadres) au 31/12/2008. La société OUVRIE-PMC est spécialisée dans la fabrication de produits chimiques anti-mousse destinés à l'industrie agro-alimentaire (sucrierie, distillerie, fermentation, transformation de l'amidon...) et à d'autres industries (traitement des eaux, béton, papier).

Liste des annexes fournies avec le sujet :

- Annexe 1 : Extrait du plan de comptes utilisé par la société OUVRIE-PMC
- Annexe 2 : Bilan actif de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008
Remarque : La colonne exercice N correspond à l'exercice clos au 31/12/2008 et la colonne N-1 à l'exercice clos au 31/12/2007.
- Annexe 3 : Bilan passif de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008
Remarque : La colonne exercice N correspond à l'exercice clos au 31/12/2008 et la colonne N-1 à l'exercice clos au 31/12/2007.
- Annexe 4 : Extrait du procès-verbal de la décision d'affectation du résultat de l'exercice clos au 31/12/2008
- Annexe 5 : Diverses informations complémentaires relatives au bilan au 31/12/2008 de la société OUVRIE-PMC
- Annexe 6 : Compte de résultat première partie de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008
Remarque : La colonne exercice N correspond à l'exercice clos au 31/12/2008 et la colonne N-1 à l'exercice clos au 31/12/2007.
- Annexe 7 : Compte de résultat deuxième partie de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008
Remarque : La colonne exercice N correspond à l'exercice clos au 31/12/2008 et la colonne N-1 à l'exercice clos au 31/12/2007.
- Annexe 8 : Présentation du programme d'investissement de la société OUVRIE-PMC en 2009-2010
- Annexe 9 : Bilan fonctionnel actif de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008 (à compléter et à restituer avec la copie)
- Annexe 10 : Bilan fonctionnel passif de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008 (à compléter et à restituer avec la copie)
- Annexe 11 : Extrait du tableau des soldes intermédiaires de gestion de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008 (à compléter et à restituer avec la copie)
- Annexe 12 : Tableau de détermination de la capacité d'autofinancement de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008 (à compléter et à restituer avec la copie)
- Annexe 13 : Tableau de détermination de l'actif économique de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008 (à compléter et à restituer avec la copie)
- Annexe 14 : Tableau prévisionnel des engagements de crédit-bail au 31/12/2010 (à compléter et à restituer avec la copie)
- Annexe 15 : Extrait du plan de remboursement de l'emprunt contracté par la société OUVRIE-PMC auprès d'une banque commerciale (à compléter et à restituer avec la copie)

Travail à faire :

1. Enregistrer – selon la technique du livre-journal – la décision d'affectation des résultats de la société OUVRIE-PMC pour l'exercice clos au 31/12/2008 prise par l'associé unique le 30/06/2009 [1 point].
2. Parmi les contrats à l'exportation obtenus au cours de l'exercice 2008 par la société OUVRIE-PMC, on relève une facture adressée à un client qatari pour un montant de 78 664 dollars américains (USD). Cette facture a été émise le 15/04/2008. Cette facture était exigible à l'échéance du 15/06/2008. Elle a été normalement acquittée [1,5 point].

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

- Cours du dollar américain le 15/04/2008 : 1 € = 1,554 USD
- Cours du dollar américain le 15/06/2008 : 1 € = 1,5764 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 règlement.
 - c) Calculer le résultat de change correspondant et préciser sa nature.
 - d) Préciser sur quel document de synthèse et quelle ligne de ce document a été reporté ce résultat de change au cours de l'exercice 2008.
3. Présenter le bilan fonctionnel au 31/08/2008 de la société OUVRIE-PMC (annexes 9 et 10 à compléter et à restituer avec la copie) [5 points].
Remarque : Tout écart de + 3 ou - 3 euros entre le total de l'actif et le total du passif du bilan fonctionnel est négligeable.
4. Calculer le fonds de roulement fonctionnel et le besoin en fonds de roulement d'exploitation de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008. Vos calculs seront justifiés [1 point].
5. Calculer le ratio de délai de stockage des produits intermédiaires et finis, le ratio de crédit clients et le ratio de crédit fournisseurs de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008. Les résultats seront arrondis au jour entier suivant. Vos calculs seront justifiés [1,5 point].
1^{ère} remarque : La valeur brute du stock de produits intermédiaires et finis au 31/12/2007 s'élève à 768 235 euros.
2^e remarque : Le chiffre d'affaires réalisé en France par la société OUVRIE-PMC est assujéti au taux de TVA de 19,6 % ; celui réalisé à l'exportation (Union européenne et hors Union européenne) est exonéré.
6. Présenter l'extrait du tableau des soldes intermédiaires de gestion de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008 (annexe 11 à compléter et à restituer avec la copie) [1,5 point].
7. Présenter le tableau de détermination de la capacité d'autofinancement de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008 (annexe 12 à compléter et à restituer avec la copie) [1,5 point].
8. Calculer l'autofinancement de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008 [0,5 point].
9. Analyser la rentabilité de la société OUVRIE-PMC. Vous justifierez le calcul de chaque indicateur. Tous les indicateurs seront exprimés en pourcentage avec deux décimales [2 points].
- a) Calculer la rentabilité au 31/12/2008.
 - b) Calculer la rentabilité d'exploitation au 31/12/2008.
 - c) Calculer la rentabilité économique au 31/12/2008. Présenter préalablement le tableau de détermination de l'actif économique (annexe 13 à compléter et à restituer avec la copie). La société OUVRIE-PMC relève du taux normal de l'impôt sur les bénéfices en France, soit $33 \frac{1}{3} \%$.
10. Présenter le tableau des engagements de crédit-bail au 31/12/2010 relatifs à l'ensemble immobilier du site de Carvin (annexe 14 à compléter et à restituer avec la copie) [2 points].
11. Calculer l'annuité constante de fin de période de l'emprunt contracté auprès d'Oséo par la société OUVRIE-PMC en 2009. Par simplification, l'annuité constante sera arrondie à l'euro supérieur [0,5 point].
12. Présenter les trois premières lignes du plan d'amortissement de l'emprunt contracté auprès d'une banque commerciale par la société OUVRIE-PMC (annexe 15 à compléter et à restituer avec la copie). Par simplification, tous les calculs seront arrondis à l'euro le plus proche [2 points].

ANNEXE 1
Extrait du plan de comptes utilisé par la société OUVRIE-PMC

Numéros des comptes	Intitulés des comptes
1061	Réserve légale
10688	Autres réserves
110	Report à nouveau (bénéfice)
119	Report à nouveau (perte)
120	Résultat de l'exercice (bénéfice)
129	Résultat de l'exercice (perte)
...	...
145	Amortissements dérogatoires
...	...
205	Concessions, brevets, licences, marques, logiciels, etc.
215	Installations techniques, matériel et outillage industriels
218	Autres immobilisations corporelles
...	...
261	Autres titres de participation
271	Titres immobilisés – droit de propriété
272	Titres immobilisés – droit de créance
275	Dépôts et cautionnements versés
2805	Amortissements des concessions, brevets, licences, marques, logiciels, etc.
2815	Amortissements des installations techniques, matériel et outillage industriels
2818	Amortissements des autres immobilisations corporelles
...	...
401	Fournisseurs
404	Fournisseurs d'immobilisations
...	...
44566	État – TVA déductible sur autres biens et services
44562	État – TVA déductible sur immobilisations
44571	État – TVA collectée sur ventes
457	Associés – Dividendes à payer
462	Créances sur cessions d'immobilisations
503	Actions
506	Obligations
512	Banque
...	...
6752	Valeur comptable nette des immobilisations corporelles cédées
68112	Dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles
68725	Dotations aux amortissements dérogatoires
...	...
7752	Produits des cessions d'immobilisations corporelles
78725	Reprises sur amortissements dérogatoires

ANNEXE 2

Bilan actif de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008

N° 2050 7
(2007)

Formulaire obligatoire (article 53 A du code général des impôts)

1

BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : OUVRIE-PMC S.A.S Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * I2

Adresse de l'entreprise : 64 RUE FALDHERBE 59811 LESQUIN Durée de l'exercice précédent * I2

Numéro SIRET* 45850374500010 Code APE 245A Néant

ETAT PREPARATOIRE

				Exercice N clos le 31/12/2008		N-1 31/12/2007	
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4		
Capital souscrit non appelé (I)							
IMMOBILISATIONS INCORPORABLES	Frais d'établissement *						
	Frais de développement *						
	Concessions, brevets et droits similaires	18 600	18 600				
	Fonds commercial (1)	1 996 778		1 996 778	1 996 778		
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles						
	Terrains	223 850		223 850	223 850		
	Constructions	3 665 246	2 785 909	879 338	950 192		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	4 254 952	2 654 625	1 600 327	1 298 816		
	Autres immobilisations corporelles	197 008	168 313	28 695	26 963		
Immobilisations en cours	138 818		138 818	93 766			
Avances et acomptes							
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence							
Autres participations							
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières *	4 698		4 698	4 698			
TOTAL (II)		10 499 950	5 627 447	4 872 503	4 595 062		
STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	2 076 855		2 076 855	2 520 160		
	En cours de production de biens						
	En cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis	918 228		918 228	768 235		
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	10 398 343	76 212	10 322 131	11 032 274		
	Autres créances (3)	542 000		542 000	815 778		
	Capital souscrit et appelé, non versé						
DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres: ...)	2 426 705		2 426 705	1 011 954		
	Disponibilités	1 604 570		1 604 570	1 703 070		
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3) *	133 519		133 519	51 990		
	TOTAL (III)	18 100 221	76 212	18 024 009	16 993 462		
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
Primes de remboursement des obligations (V)							
Écarts de conversion actif * (VI)	1 494		1 494				
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		28 601 664	5 703 659	22 898 006	21 588 524		
Renvois: (1) Dont droit au bail :							
Clause de réserve de propriété: *							
		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes:					
				(3) Part à plus d'un an :	225 030		
		Stocks :		Créances :			

Sage France - <http://www.sage.fr>

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

ANNEXE 3

Bilan passif de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des Impôts)

2

BILAN - PASSIF avant répartition

N° 2051 7
(2007)

Désignation de l'entreprise : OUVRIE-PMC S.A.S

Néant

		Exercice N 1		Exercice N-1 2	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : _____)	DA	586 698		586 698
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	3 460 302		3 460 302
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD	58 671		58 671
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	36 193		36 193
	Réserves réglementées (3) * (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours EI)	DF	44 327		44 327
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	294 704		294 704
	Report à nouveau	DH	3 328 751		3 453 520
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	5 358 358		4 875 231
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK	394 801		319 426
	TOTAL (I)	DL	13 562 805		13 129 072
	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	1 494	5 056	
	Provisions pour charges	DQ	115 347	94 988	
	TOTAL (III)	DR	116 841	100 044	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU			
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	3 558 771		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	4 904 179	7 618 653	
	Dettes fiscales et sociales	DY	656 896	637 542	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
	Autres dettes	EA	98 282	98 156	
Compte réglat.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
	TOTAL (IV)	EC	9 218 128	8 354 351	
	Écarts de conversion passif* (V)	ED	232	5 056	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	22 898 006	21 588 524	
RENVois	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	ID			
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	IE			
	(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	IF			
		EG	9 218 128	8 354 351	
		EH			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

ANNEXE 4

Extrait du procès-verbal de la décision d'affectation du résultat de l'exercice clos au
31/12/2008

- OUVRIE PMC

Société par actions simplifiée au capital de 586.698 euros

Siège social : LESQUIN (59810)

64, rue Faidherbe

458 503 745 RCS LILLE

--- oOo ---

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT**ET DECISION DE L'ASSOCIE UNIQUE**

DU 30 JUIN 2009

DEUXIEME DECISION

L'associé unique décide d'affecter le bénéfice distribuable de l'exercice s'élevant à 8.687.109 euros ainsi calculé :

- Report à nouveau	3.328.751 €
- Bénéfice net comptable	+ <u>5.358.358 €</u>
Total	8.687.109 €

de la manière suivante :

- à titre de dividendes distribués à l'associé unique à hauteur de	3.000.000 €
- le solde, en report à nouveau, soit	5.687.109 €

Le dividende de 3.000.000 euros sera mis en paiement au siège social, à raison d'environ 1.170,96 euros par action et ne bénéficiera pas de l'abattement prévu par l'article 158 du Code Général des Impôts.

30 JUIN 2009

ANNEXE 5

Diverses informations complémentaires relatives au bilan au 31/12/2008 de la société OUVRIE-PMC

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

Créance sur les organismes sociaux	30 174
Créance sur l'État (TVA déductible)	269 896
Créance sur l'État (crédit d'impôt recherche imputable sur l'impôt sur les bénéfices à payer)	105 405
Créance sur la société mère PMC Group France	136 525
Total	542 000

□ **Détail de la ligne « Écarts de conversion actif » (ligne CN tableau DGFIP n° 2050) :**

Écarts de conversion actif – Diminution des créances clients	1 494
Total	1 494

□ **Détail de la ligne « Provisions pour risques » (ligne DP tableau DGFIP n° 2051) :**

Provision pour pertes de change	1 494
Total	1 494

Remarque : Cette provision est économiquement justifiée.

□ **Détail de la ligne « Provisions pour charges » (ligne DQ tableau DGFIP n° 2051) :**

Provisions pour arrêt programmé des installations (Cf. annexe 8)	115 347
Total	115 347

Remarque : Cette provision est économiquement justifiée.

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

Compte courant d'associé unique PMC Group France non bloqué	3 558 771
Total	3 558 771

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

Dettes vis-à-vis du personnel (salaires, primes et congés payés)	332 397
Dettes vis-à-vis de la Sécurité Sociale et des autres organismes sociaux (charges sociales sur salaires, primes et congés payés)	235 228
Dettes vis-à-vis de l'État (TVA collectée)	577
Dettes vis-à-vis de l'État (taxe professionnelle)	88 694
Total	656 896

Remarque : L'impôt sur les bénéfices a été transféré à la société mère (régime de l'intégration fiscale) permettant ainsi une économie globale d'impôt à payer.

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

Charges à payer non récurrentes (frais d'étude liés à l'implantation à Carvin. Cf. annexe 8)	98 282
Total	98 282

- **Détail de la ligne « Écarts de conversion passif » (ligne ED tableau DGFIP n° 2051) :**

Écarts de conversion actif – Augmentation des créances clients	232
Total	232

ANNEXE 6

Compte de résultat première partie de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts).

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

N° 2052 7
(2007)

ETAT PREPARATOIRE

Sage France - http://www.sage.fr

		Exercice N				Exercice (N-1)		
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires			Total	
Désignation de l'entreprise : OUVRIE-PMC S.A.S								
Néant <input type="checkbox"/>								
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB	FC			
	Production vendue { biens * services* }	FD	15 502 518	FE	22 086 906	FF	37 589 424	
		FG	161 339	FH	263 345	FI	424 684	
	Chiffres d'affaires nets*	EJ	15 663 857	FK	22 350 251	FL	38 014 108	
	Production stockée*				FM	149 993	93 751	
	Production immobilisée*				FN			
	Subventions d'exploitation				FO		2 021	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)				FP	1 091	130 767	
	Autres produits (1) (11)				FQ	385	72 000	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	38 165 577	34 965 690
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*				FS			
	Variation de stock (marchandises)*				FT			
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*				FU	22 285 170	21 280 491	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*				FV	443 305	(743 107)	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*				FW	4 195 298	4 088 522	
	Impôts, taxes et versements assimilés*				FX	493 372	464 783	
	Salaires et traitements*				FY	1 414 035	1 421 772	
	Charges sociales (10)				FZ	794 580	841 589	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions* }				GA	311 665	283 221
						GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*				GC	6 604	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD	20 359	4 736	
	Autres charges (12)				GE	2 874	2 730	
Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	29 967 263	27 644 737	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)								
dotations et déductions	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)				GG	8 198 314	7 320 953	
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)				GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)				GJ			
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL	31 969	33 974	
	Reprises sur provisions et transferts de charges				GM	5 056	15	
	Différences positives de change				GN	850	1 312	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO	19 086	56 197	
Total des produits financiers (V)					GP	56 962	91 497	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*				GQ	1 494	5 056	
	Intérêts et charges assimilés (6)				GR	103 521	83 220	
	Différences négatives de change				GS	11 413	7 022	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT			
Total des charges financières (VI)					GU	116 429	95 298	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)								
					GV	(59 467)	(3 801)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)								
					GW	8 138 847	7 317 152	

(RENOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

ANNEXE 7

Compte de résultat deuxième partie de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

4

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)

N° 2053
(2007)

7

Désignation de l'entreprise		OUVRIE-PMC S.A.S		Néant <input type="checkbox"/>	
		Exercice N		Exercice N-1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	3 800		2 880
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB			
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	65 179		112 353
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	68 979		115 233
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	4 640		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	3 352		191 400
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	140 554		88 584
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	148 546		279 984
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(79 567)		(164 750)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HI			
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	2 700 922		2 277 171
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	38 291 518		35 172 420
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	32 933 160		30 297 190
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	5 358 358		4 875 231
(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO			
(2) Dont	produits de locations immobilières	HY			
	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	1 927		2 035
(3) Dont	- Crédit - bail mobilier *	HP			
	- Crédit - bail immobilier	HQ			
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	4 640		
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	IJ			
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK			
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX			
(9)	Dont transferts de charges	A1	699		5 382
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2			
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3			
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	2 880		2 688
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9				
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si ce cadre est insuffisant, joindre un état du même modèle) :			Exercice N	
				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
dotations aux amortissements dérogatoires				97 545	30 663
prov investissement				43 008	34 516
immo cédées				1 812	
poste fournisseur				1 540	
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N-1	
				Charges antérieures	Produits antérieurs
poste client					1 873
poste fournisseur				4 640	1 926

ANNEXE 8

Présentation du programme d'investissement de la société OUVRIE-PMC en 2009-2010

En 2008, les dirigeants de la société OUVRIE-PMC ont décidé de quitter le site actuel. L'usine est saturée et très contrainte par un environnement de centre-ville. Il a été décidé d'implanter une nouvelle unité à Carvin (Pas-de-Calais). Cette nouvelle implantation doit permettre à la société OUVRIE-PMC de porter sa capacité de production à 55 millions de tonnes annuelles.

Le coût du projet est évalué au total à douze millions d'euros dont :

- Ingénierie et agencements : 1 000 000 euros H.T.
- Investissement immobilier (terrain et bâtiment) : 7 700 000 euros H.T.
- Investissements de production (chaudière, tour de refroidissement...) : 3 000 000 euros H.T.
- Investissements informatiques et systèmes automatisés : 300 000 euros H.T.

Parmi les financements mobilisés, on relève :

- La société OUVRIE-PMC a signé le 18 février 2009 avec un pool de sociétés financières spécialisées (Norbail Immobilier, Finamur et HSBC Real Estate Leasing) un contrat de crédit-bail immobilier pour l'intégralité du montant de l'investissement immobilier. Les conditions du contrat seront les suivantes :
 - Valeur d'acquisition H.T. : 7 700 000 € (TVA à 19,6 %).
 - Valeur d'achat résiduelle H.T. à l'échéance du contrat : 100 000 € (TVA à 19,6 %).
 - Valeur du dépôt de garantie à verser : 80 000 € (exonérés de TVA).
 - Durée du contrat : 12 ans (soit 144 mois).
 - L'ensemble immobilier sera livré fin mars 2010 pour une mise en service en avril 2010.
 - Une redevance mensuelle H.T. de 63 250 € (TVA à 19,6 %) sera prélevée sur le compte bancaire de la société OUVRIE-PMC chaque 6 du mois.
 - Le versement de la première redevance interviendra le 06/04/2010.
 - La dernière redevance sera prélevée le 06/03/2022.
 - Aucun problème de déductibilité de la TVA ne se pose quant à la prise en crédit-bail d'un ensemble immobilier neuf.

- La société OUVRIE-PMC a signé le 24 novembre 2009 avec une banque commerciale un contrat d'emprunt portant sur le financement d'une partie des investissements productifs. Les conditions relatives à l'emprunt obtenu sont les suivantes :
 - Principal emprunté : 900 000 euros
 - Taux d'intérêt annuel : 4,5 %
 - Durée : huit ans
 - Modalité : Remboursement par huit annuités constantes de fin de période
 - Les fonds ont été débloqués par la banque le 10/12/2009
 - Le premier remboursement interviendra le 09/12/2010

ANNEXE 9 (à compléter et à restituer avec la copie)
Bilan fonctionnel actif de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008

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 <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dont créances sur l'État ▪ Dont créances sur le groupe, les filiales ou les associés ▪ Dont créances sur les compagnies d'assurances ▪ Dont créances sur cessions d'immobilisations ▪ Dont créances sur cessions de valeurs mobilières de placement ▪ Dont retenues de garantie des sociétés financières spécialisées 	
Capital souscrit et appelé, non versé	
Valeurs mobilières de placement	
Total	

Les emplois de trésorerie

Disponibilités	
Total du bilan fonctionnel actif	

ANNEXE 10 (à compléter et à restituer avec la copie)
Bilan fonctionnel passif de la société OUVRIE-PMC au 31/12/2008

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 immobilisations prises 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 immobilisations prises 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 <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dont dettes vis-à-vis du personnel ▪ Dont dettes vis-à-vis de l'État 	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 11 (à compléter et à restituer avec la copie)
Extrait du tableau des soldes intermédiaires de gestion de la société OUVRIE-PMC au
31/12/2008

Éléments de calcul	Montant
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 12 (à compléter et à restituer avec la copie)
Extrait du tableau de détermination de la capacité d'autofinancement de la société
OUVRIE-PMC au 31/12/2008

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 13 (à compléter et à restituer avec la copie)
Tableau de détermination de l'actif économique de la société OUVRIE-PMC au
31/12/2008

Éléments	Montant
Capitaux propres et autres fonds propres	
Dividendes	
Actifs fictifs nets	
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)	
Solde moyen des concours bancaires courants	
Emprunts et dettes financières divers	
= Dettes financières	
= Actif économique	

ANNEXE 14 (à compléter et à restituer avec la copie)
Tableau prévisionnel des engagements de crédit-bail au 31/12/2010

Postes du bilan	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel H.T.
	De l'exercice	Cumulées	Jusqu'à un an	De plus d'un an jusqu'à cinq ans au plus	À plus de cinq ans	Total à payer	
Terrain + constructions							

Annexe 15 (à compléter et à restituer avec la copie)
Extrait du plan de remboursement de l'emprunt contracté par la société OUVRIE-PMC
auprès d'une banque commerciale

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