

 <p>utbm université de technologie Belfort-Montbéliard</p> <p><i>Humanités</i></p> <p>UTBM F90010 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>GE07</p> <p>Gestion financière et de l'investissement</p> <p>Examen final</p> <p>Durée : 2 heures</p>
<p>Christian GIRARDOT</p>	<p>Lundi 10 janvier 2022</p>

Le sujet comporte deux dossiers indépendants.

Barème : 40 points

Consignes :

- *Les documents de cours, les documents de TD, les sujets d'examens antérieurs, les corrigés de TD et de sujets d'examens antérieurs, les micro-ordinateurs portables, les tablettes, les téléphones mobiles, les montres connectées et les dictionnaires électroniques ne sont pas autorisés.*
- *Une calculatrice simple et un dictionnaire papier sont autorisés.*
- *Les annexes ne servent qu'à traiter les questions spécifiées.*
- *Vous signerez chaque copie utilisée et la première page des annexes restituées.*
- *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.*

Liste des annexes fournies avec le sujet

- Annexe 1 : Procès-verbal de la décision d'affectation du résultat de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au titre de l'exercice clos au 30/09/2020 intervenue lors de l'assemblée générale des associés qui s'est tenue le vendredi 26 mars 2021
- Annexe 2 : Bilan comptable actif de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020
- Annexe 3 : Bilan comptable passif de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020
- Annexe 4 : Diverses informations complémentaires relatives au bilan comptable actif et au bilan comptable passif de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020
- Annexe 5 : Notice méthodologique sur les emplois d'exploitation et les emplois hors exploitation
- Annexe 5bis : Notice méthodologique sur les ressources d'exploitation et les ressources hors exploitation
- Annexe 6 : Compte de résultat première partie de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020
- Annexe 7 : Compte de résultat deuxième partie de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020
- Annexe 8 : Informations complémentaires relatives au compte de résultat de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020
- Annexe 9 : Tableau de passage du compte de résultat à la capacité d'autofinancement
- Annexe 10 : « Grolleau choisit la Bourse face à l'essor rapide de ses marchés », Emmanuel Guimard, *Les Échos*, vendredi 19 novembre 2021
- Annexe 11 à compléter et à restituer avec la copie : Tableau d'affectation des résultats de la société MECANIC SUD INDUSTRIE de l'exercice clos au 30/09/2020 tel que l'a approuvé l'assemblée générale des associés qui s'est tenue le vendredi 26 mars 2021
- Annexe 12 à compléter et à restituer avec la copie : Bilan fonctionnel actif de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020
- Annexe 13 à compléter et à restituer avec la copie : Bilan fonctionnel passif de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020
- Annexe 14 à compléter et à restituer avec la copie : Tableau de détermination de deux indicateurs de l'équilibre structurel de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020
- Annexe 15 à compléter et à restituer avec la copie : Tableau des soldes intermédiaires de gestion de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020
- Annexe 16 à compléter et à restituer avec la copie : Tableau de détermination de trois indicateurs de structure de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020
- Annexe 17 à compléter et à restituer avec la copie : Tableau de détermination de trois indicateurs de rentabilité de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020
- Annexe 18 à compléter et à restituer avec la copie : Tableau de détermination de la capacité d'autofinancement de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020
- Annexe 19 à compléter et à restituer avec la copie : Bilan passif – tableau DGFIP n° 2052 de la société Grolleau au 29/11/2021

PREMIER DOSSIER [32 points]

Présentation de la société MECANIC SUD INDUSTRIE

La société MECANIC SUD INDUSTRIE est une société par actions simplifiée (SAS). Le capital social de la société MECANIC SUD INDUSTRIE est constitué de 134 762 actions de nominal 10,00 euros. La société MECANIC SUD INDUSTRIE a été créée le 29/03/1999. Le président de la société MECANIC SUD INDUSTRIE est Monsieur Pierre-Damien Rochette. Le siège social de la société MECANIC SUD INDUSTRIE se situe à Villeneuve-lès-Béziers (Hérault, Occitanie). La société MECANIC SUD INDUSTRIE est une filiale du groupe ROCHETTE INVESTISSEMENT.

La société MECANIC SUD INDUSTRIE emploie 78 salariés – dont 11 ingénieurs et cadres – au 30/09/2020. L'exercice comptable de la société MECANIC SUD INDUSTRIE commence le 1^{er} octobre et se termine le 30 septembre de l'année suivante.

La société MECANIC SUD INDUSTRIE est spécialisée dans la mécanique industrielle. Elle fabrique en sous-traitance des pièces et sous-ensembles mécaniques pour des clients appartenant principalement aux secteurs pétrolier et aéronautique. Elle maîtrise différents procédés technologiques (PTA¹, HVOF², QPQ³...).

¹ Le procédé de soudage par torche plasma à arc transféré (PTA) est utilisé pour revêtir un matériau de base d'une couche résistante à l'usure et à la corrosion.

² Le procédé HVOF (*High velocity oxy fuel*) est un procédé de revêtement thermique. Il utilise l'oxygène et un combustible gazeux. Par combustion, les gaz sont transformés en énergie cinétique.

³ Le procédé QPQ (*Quench Polish Quench*) est un procédé de traitement thermo-chimique de surface qui sert à durcir les métaux ferreux.

Travail à faire :

1. Présenter le tableau d'affectation des résultats de la société MECANIC SUD INDUSTRIE de l'exercice clos au 30/09/2020 tel que l'a approuvé l'assemblée générale des associés qui s'est tenue le vendredi 26 mars 2021 (annexe 11 à compléter et à restituer avec la copie).
2. Présenter le bilan fonctionnel au 30/09/2020 de la société MECANIC SUD INDUSTRIE (annexes 12 et 13 à compléter et à restituer avec la copie).
Remarque : tout écart de + 3 ou - 3 euros entre le total du bilan fonctionnel actif et le total du bilan fonctionnel passif est négligeable.
3. Présenter le tableau de détermination de deux indicateurs de l'analyse fonctionnelle de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020 (annexe 14 à compléter et à restituer avec la copie). Il n'est demandé aucun commentaire sur les indicateurs obtenus.
4. Présenter le tableau des soldes intermédiaires de gestion de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020 (annexe 15 à compléter et à restituer avec la copie).
Remarque : tout écart de + 3 ou - 3 euros entre le résultat courant avant impôt issu du tableau des soldes intermédiaires de gestion et le résultat courant avant impôt du compte de résultat - tableau DGFIP n° 2052 (ligne GW) est négligeable.
5. Présenter le tableau de détermination de trois indicateurs de structure de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020 (annexe 16 à compléter et à restituer avec la copie). Il n'est demandé aucun commentaire sur les indicateurs obtenus.
Les indicateurs exprimés en pourcentages le seront avec deux décimales.
Les indicateurs exprimés en valeurs absolues seront arrondis à l'euro le plus proche.
6. Présenter le tableau détermination de trois indicateurs de rentabilité de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020 (annexe 17 à compléter et à restituer avec la copie). Il n'est demandé aucun commentaire sur les indicateurs obtenus.
Tous les indicateurs sont exprimés en pourcentage avec deux décimales.
7. Présenter le tableau de détermination de la capacité d'autofinancement de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020 (annexe 18 à compléter et à restituer avec la copie).

ANNEXE 1
Procès-verbal de la décision d'affectation du résultat de la société MECANIC SUD
INDUSTRIE au 30/09/2020

MECANIC SUD INDUSTRIE
Société par actions simplifiée au capital social de 1 347 620 euros
Siège social : rue Charles Nicolle
Z.I. du Capiscol
34420 VILLENEUVE-LÈS-BÉZIERS
R.C.S. 422 482 182 Béziers

Assemblée générale ordinaire annuelle du 26 mars 2021

.....

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 814 427 euros de la manière suivante :

En totalité au compte « Atres réserves » 814 427 euros

Conformément à la loi, l'Assemblée générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

ANNEXE 2

Bilan comptable actif de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts) **BILAN - ACTIF** Exercice N clos le 30/09/2020

Désignation de l'entreprise : MECANIC SUD INDUSTRIE Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12

Adresse de l'entreprise : RUE CHARLES NICOLLE 34536 BEZIERS CEDEX Durée de l'exercice précédent* 12

Numéro SIRET* 42248218200017 Néant *

				Exercice N clos le, 30/09/2020			
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3			
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
ACTIF IMMOBILISE *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	AB		AC			
		Frais d'établissement*	CX		CQ		
		Frais de développement*	AF	395 575	AG	381 212	14 363
		Concessions, brevets et droits similaires	AH	1 401 569	AI	106 321	1 295 248
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Fonds commercial (I)	AJ		AK		
		Autres immobilisations incorporelles	AL		AM		
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AN		AO		
		Terrains	AP		AQ		
		Constructions	AR	8 308 775	AS	7 122 697	1 186 077
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AT	1 608 632	AU	1 325 837	282 795
		Autres immobilisations corporelles	AV	515 041	AW		515 041
		Immobilisations en cours	AX		AY		
		Avances et acomptes	CS		CT		
		Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CU		CV		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Autres participations	BB		BC			
	Créances rattachées à des participations	BD		BE			
	Autres titres immobilisés	BF	82 009	BF		82 009	
	Prêts	BH					
	Autres immobilisations financières*	BJ	12 311 602	BK	8 936 067	3 375 534	
TOTAL (II)							
ACTIF CIRCULANT	STOCKS*	BL	760 546	BM		760 546	
		Matières premières, approvisionnements	BN	1 418 624	BO		1 418 624
		En cours de production de biens	BP		BQ		
		En cours de production de services	BR	1 782 709	BS		1 782 709
		Produits intermédiaires et finis	BT		BU		
	CRÉANCES	Marchandises	BV	7 056	BW		7 056
		Avances et acomptes versés sur commandes	BX	4 431 703	BY		4 431 703
		Clients et comptes rattachés (3)*	BZ	159 654	CA		159 654
		Autres créances (3)	CB		CC		
		Capital souscrit et appelé, non versé	CD	35 000	CE		35 000
DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CF	1 190 849	CG		1 190 849	
	Disponibilités	CH	77 445	CI		77 445	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CJ	9 863 587	CK		9 863 587	
	TOTAL (III)	CW					
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CM					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CN					
TOTAL GENERAL (I à VI)		CO	22 175 189	IA	8 936 067	13 239 121	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		CP		(3) Part à plus d'un an :	CR		
Clause de réserve de propriété :*		Stocks :		Créances :			

* Des explications concernant cette rubrique figurent dans la notice n° 2032 -NOT-SD

ANNEXE 3

Bilan comptable passif de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020



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

2

BILAN - PASSIF avant répartition

DGFiP N° 2051 - SD 0

21

Désignation de l'entreprise		MECANIC SUD INDUSTRIE		Néant <input type="checkbox"/> *	
				Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 1 347 620)	DA	1 347 620		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB			
	Écarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD	134 762		
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	30 490		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants * EJ)	DG	1 235 978		
	Report à nouveau	DH			
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	814 427		
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			
	TOTAL (I)	DL	3 563 277		
	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	453 387		
	Provisions pour charges	DQ			
	TOTAL (III)	DR	453 387		
DETTES (4)	Emprunts obligatoires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligatoires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	5 611 656		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	1 279 220		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	1 176 554		
	Dettes fiscales et sociales	DY	1 063 510		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	81 884		
Autres dettes	EA	9 635			
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
TOTAL (IV)	EC	9 222 458			
Écarts de conversion passif *	TOTAL (V)	ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	13 239 121			
RENOVOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC			
		ID			
		IE			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	4 244 692			
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	1 500 000			

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n° 2032-NOT-SD

ANNEXE 4

Diverses informations complémentaires relatives au bilan comptable actif et au bilan comptable passif au 30/09/2020 de la société MECANIC SUD INDUSTRIE

□ Les contrats de crédit-bail en cours :

Tableau des immobilisations prises en crédit-bail				
Postes du bilan	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeur nette
		De l'exercice	Cumulées	
Installations techniques, matériels et outillages industriels	220 209	27 526	44 042	176 167
Total	220 209	27 526	44 042	176 167

□ Détail de la ligne « Autres créances » (ligne BZ du bilan actif DGFIP n° 2050) :

Créances sur le personnel (Diverses régularisations sur trop versé de salaires : jours de carence après arrêts maladie, saisies sur salaires...)	3 500
Créance sur l'État (TVA déductible)	32 440
Créance sur l'État (Subvention d'investissement à recevoir de la région Occitanie dans le cadre du projet Genvia ⁴ de production d'hydrogène décarboné)	98 010
Créances sur les fournisseurs (Ristournes à obtenir début octobre 2020 au titre des achats effectués au cours de l'exercice 2019/2020)	25 704
Total	159 654

Détail de la ligne « Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit » (ligne DU du bilan passif DGFIP n° 2051) :

Emprunts bancaires à moyen et long terme	4 105 568
Intérêts courus non échus sur emprunts bancaires à moyen et long terme	6 088
Concours bancaires courants	1 500 000
Total	5 611 656

⁴ La société Genvia porte un projet de production d'hydrogène décarboné dont l'usine Cameron de Béziers sera le centre de gravité. Ce projet associe de nombreuses entreprises – dont Mecanic Sud Industrie – de la communauté d'agglomération de Béziers Méditerranée.

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

Emprunts et dettes assortis de conditions particulières (Prêt Garanti par l'État ⁵)	1 279 220
Total	1 279 220

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

Dettes vis-à-vis du personnel (Salaires, primes et congés payés du mois de septembre 2020)	491 825
Dettes vis-à-vis de la Sécurité Sociale et des organismes sociaux (Charges sociales sur salaires, primes et congés payés du 3 ^e trimestre 2020)	342 257
Dettes vis-à-vis de l'État (TVA à décaisser)	58 450
Dettes vis-à-vis de l'État (solde de l'impôt sur les bénéfiques à payer)	170 978
Total	1 063 510

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

Dettes vis-à-vis des clients (ristournes à accorder début octobre 2020 au titre des ventes réalisées au cours de l'exercice 2019/2020)	9 635
Total	9 635

⁵ Le prêt garanti par l'État (PGE) est un prêt qu'accorde une banque à une entreprise. L'État apporte une garantie sur une partie significative du montant prêté (jusqu'à 90 %). Ce prêt a pour objet d'atténuer les conséquences négatives liées à la pandémie de Covid-19. Il faisait partie des mesures annoncées le lundi 16 mars 2020 par le Président de la République Emmanuel Macron lors du premier confinement. Cette annonce prévoyait la mise à disposition de 300 milliards d'euros de prêts à très faible taux d'intérêt, sur une durée maximale de six ans et avec un premier remboursement différé de deux ans.

ANNEXE 5

Information méthodologique sur les emplois d'exploitation et les emplois hors exploitation

Les emplois d'exploitation

Intitulés des lignes du bilan comptable	Numéros de lignes du tableau DGFIP n° 2050
Stocks et en-cours	BL + BN + BP + BR + BT
Avances et acomptes versés sur commandes	BV
Créances clients et comptes rattachés	BX
+ Différences de conversion (Diminution des créances)	Inclus dans CN (information complémentaire)
- Différences de conversion (Augmentation des créances)	Inclus dans ED tableau DGFIP n° 2051 (information complémentaire)
Créances cédées non échues (effets escomptés non échus, créances cédées par affacturage non échues)	Information complémentaire
Autres créances d'exploitation : <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dont créances sur le personnel. Exemples : avances sur salaires, saisie-arrêt sur salaire, retenues sur jours de carence en cas de maladie... ▪ Dont créances sur les organismes sociaux. Exemple : remboursement de charges sociales à percevoir... ▪ Dont créances sur l'État. Exemples : TVA déductible, TVA à régulariser, dégrèvement d'impôts d'exploitation, subvention d'exploitation à recevoir... ▪ Dont créances sur les fournisseurs. Exemples : emballages consignés à restituer, ristournes annuelles à recevoir... 	Inclus dans BZ Information complémentaire Information complémentaire Information complémentaire Information complémentaire
Charges constatées d'avance	CH

Les emplois hors exploitation

Intitulés des lignes du bilan comptable	Numéros de lignes du tableau DGFIP n° 2050
Intérêts courus non échus sur immobilisations financières	Inclus dans BD, BF et BH (information complémentaire)
Autres créances : <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dont créances sur l'État. Exemples : subventions d'investissement à recevoir, avances conditionnées à recevoir, acomptes versés d'impôt sur les bénéfices, imposition forfaitaire annuelle des bénéfices, crédits d'impôt, report en arrière des pertes... ▪ Dont créances sur le groupe, les filiales ou les associés ▪ Dont créances sur les compagnies d'assurances. Exemple : indemnité à recevoir sur un sinistre... ▪ Dont créances sur cessions d'immobilisations ▪ Dont créances sur cessions de valeurs mobilières de placement ▪ Dont retenues de sociétés financières spécialisées. Exemple : retenue de garantie effectuée par une société d'affacturage... 	BZ partie Information complémentaire Information complémentaire Information complémentaire Information complémentaire Information complémentaire Information complémentaire
Capital souscrit et appelé, non versé	CB
Valeurs mobilières de placement	CD

ANNEXE 5 bis

Information méthodologique sur les ressources d'exploitation et les ressources hors exploitation

Les ressources d'exploitation

Intitulés des lignes du bilan comptable	Numéros de lignes du tableau DGFIP n° 2051
Avances et acomptes reçus sur commandes	DW
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX
+ Différences de conversion (Diminution des dettes)	Inclus dans ED (information complémentaire)
– Différences de conversion (Augmentation des dettes)	Inclus dans CN tableau DGFIP n° 2050 (information complémentaire)
Dettes fiscales et sociales : <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dont dettes vis-à-vis du personnel. Exemples : salaires, congés et primes à payer mais ni l'intéressement, ni la participation annuelle des salariés aux résultats... ▪ Dont dettes vis-à-vis de la Sécurité Sociale et des organismes sociaux ▪ Dont dettes vis-à-vis de l'État. Exemples : TVA à décaisser, TVA collectée, cotisation à la valeur ajoutée des entreprises (CVAE), cotisation foncière des entreprises (CFE), taxe foncière sur les propriétés bâties des entreprises (TFPB), taxe d'apprentissage (TA)... 	Inclus dans DY Information complémentaire Information complémentaire Information complémentaire
Dettes vis-à-vis des clients. Exemples : emballages consignés à recevoir, ristournes annuelles à accorder...	Inclus dans EA (information complémentaire)
Produits constatés d'avance	EB

Les ressources hors exploitation

Intitulés des lignes du bilan comptable	Numéros de lignes du tableau DGFIP n° 2051
Intérêts courus non échus sur emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	Inclus dans DU (information complémentaire)
Intérêts courus non échus sur emprunts et dettes auprès d'institutions financières spécialisées	Inclus dans DV (information complémentaire)
Dettes fiscales et sociales : <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dont dettes vis-à-vis du personnel. Exemples : l'intéressement annuel, la participation annuelle des salariés aux résultats ▪ Dont dettes vis-à-vis de l'État. Exemples : solde de l'impôt sur les bénéfices, pénalité sur impôt antérieur sur les bénéfices... 	DY en partie Information complémentaire Information complémentaire
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ
Autres dettes <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dont dettes sur acquisitions de valeurs mobilières de placement ▪ Dont charges à payer non récurrentes. Exemples : dette vis-à-vis d'une société de conseil ou d'un expert, dettes différées lors d'un redressement judiciaire... ▪ Dont dettes vis-à-vis du groupe ou des filiales. Exemples : subvention d'équilibre à verser à une filiale, honoraires conseil à payer à la holding... 	EA en partie Information complémentaire Information complémentaire Information complémentaire

ANNEXE 6

Compte de résultat première partie de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au
30/09/2020

		Exercice N		Total		
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires			
Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts) (3) COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)						
Désignation de l'entreprise : MECANIC SUD INDUSTRIE					Néant <input type="checkbox"/> *	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB	FC	
	Production vendue { biens * services *	FD	7 703 022	FE	16 089 224	
		FG	295	FH	295	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	7 703 317	FK	16 089 519	
	Production stockée *				195 149	
	Production immobilisée *					
	Subventions d'exploitation				16 937	
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges * (9)				112 890	
	Autres Produits (I) (11)				3 060	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					16 417 556
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *					
	Variation de stock (marchandises) *					
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *				3 803 895	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements) *				-160 742	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *				6 666 084	
	Impôts, taxes et versements assimilés *				223 738	
	Salaires et traitements *				2 953 518	
	Charges sociales (10)				1 107 619	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *		GA	479 034
			- dotations aux provisions		GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*			GC	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions			GD	
Autres charges (12)				GE	187	
Total des charges d'exploitation (4) (II)					15 073 334	
I - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					1 344 222	
Opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée *				(III)	
	Perte supportée ou bénéfice transféré *				(IV)	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					
	Reprises sur provisions et transferts de charges				1 487	
	Différences positives de change				11 975	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total des produits financiers (V)					13 462	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					
	Intérêts et charges assimilées (6)				58 474	
	Différences négatives de change				6 730	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total des charges financières (VI)					65 204	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)					-51 742	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)					1 292 480	

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n°2032-NOT-SD

ANNEXE 8

Diverses informations complémentaires relatives au compte de résultat de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 31/12/2019

□ **Tableau de retraitement des redevances versées de crédit-bail au 30/09/2020 :**

Postes du bilan	Redevances versées H.T. (inclues dans la ligne FW du compte de résultat – 1 ^{ère} partie)	Dotations équivalentes aux amortissements (tableau des immobilisations prises en crédit-bail)	Intérêts équivalents versés
Installations techniques, matériels et outillages industriels	37 160	27 526	9 634

□ **Dépenses de personnel extérieur (inclues à la ligne FW du compte de résultat 1^{ère} partie – tableau DGFIP n° 2052) : néant**

□ **Détail de la ligne FP « Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges » du Compte de résultat 1^{ère} partie – tableau DGFIP n° 2052 :**

Transferts de charges d'exploitation	112 890
Total	112 890

ANNEXE 9

Tableau de passage du compte de résultat à la capacité d'autofinancement

Éléments	Lignes du compte de résultat tableaux DGFIP n° 2052-2053
Excédent brut d'exploitation (ou Insuffisance brute d'exploitation)	Tableau des soldes intermédiaires de gestion
Transferts de charges d'exploitation	A1
Autres produits d'exploitation encaissables	FQ
Autres charges d'exploitation décaissables	GE
Produits financiers encaissables	GJ + GK + GL + GN + GO
Autres charges financières décaissables	GR + GS + GT + intérêts équivalents crédit-bail
Produits exceptionnels encaissables	HA
Charges exceptionnelles décaissables	HE
Participation des salariés	HJ
Impôts sur les bénéfices	HK
= Capacité d'autofinancement	

DEUXIÈME DOSSIER [8 points]

Annexe 10 : « Grolleau choisit la Bourse face à l'essor rapide de ses marchés », Emmanuel Guimard, *Les Échos*, vendredi 19 novembre 2021

Travail à faire :

1. Préciser quel est l'objet des fonds d'investissement.
2. L'augmentation de capital a été intégralement couverte. 842 105 actions nouvelles ont été émises, portant le nombre total d'actions constituant le capital social à 2 842 105 actions. La valeur nominale de l'action est de 0,50 euro. La levée de fonds s'est achevée le 29 novembre 2021. Compléter le bilan passif après l'augmentation de capital (annexe 19 à compléter et à restituer avec la copie).

ANNEXE 10

Grolleau choisit la Bourse face à l'essor rapide de ses marchés

Emmanuel Guimard, *Les Échos*, vendredi 19 novembre 2021

Grolleau, fabricant d'armoires extérieures urbaines, dédiées à la gestion des relais des réseaux électriques et de télécommunications, a choisi la Bourse pour doubler son chiffre d'affaires dans les cinq prochaines années. Cette société industrielle basée à Montilliers (Maine-et-Loire, Pays de la Loire), compte procéder du 16 au 29 novembre à une augmentation de capital de huit millions d'euros, levés sur Euronext Paris. Le prix d'émission unitaire des nouvelles actions est fixé à 9,5 euros. Le fonds d'investissement allemand Axxion et les fonds d'investissements français Greenstock et Vatel Capital se sont déjà engagés pour apporter 5,3 millions d'euros. « *Nous voulons changer de dimension le plus rapidement possible*, explique Laurent Marbach, P-DG de Grolleau. *La Bourse s'est avérée la solution la plus simple et la plus rapide* ». Le dirigeant détenait jusqu'à présent 20 % du capital, tandis que le fonds d'investissement Active Invest détenait 70 % et les managers présents au comité exécutif (Comex) 10 %.

Après l'introduction en Bourse, le flottant représentera près de 30 % du capital. La société Grolleau veut "hâter le pas" au regard de l'essor rapide des marchés sur lesquels elle est présente. « *Les investissements dans les villes et les territoires s'accélèrent, notamment avec le déploiement de la 5G et des objets connectés qui ouvrent le champ à de nouveaux services pour les citoyens, ou demain à la voiture autonome* », expose Laurent Marbach.

En France, la société Grolleau revendique le premier rang pour la production de bornes de recharge pour véhicules électriques. Bornes pour lesquelles, Grolleau compte notamment Lafon Technologies, Schneider Electric et TotalÉnergies parmi ses clients. À cela s'ajoute désormais une offre de fermes de données modulaires vendues « clés en main », marché sur lequel Laurent Marbach anticipe une forte croissance avec la masse de données que fera naître la 5G. En plus des efforts engagés en matière de R&D, un tiers de la somme levée ira à la numérisation du site de Montilliers – il emploie 200 salariés –, que l'entreprise veut convertir en « usine 4.0 ». Grolleau veut également procéder à des acquisitions ciblées, notamment à l'international.

La société escompte un chiffre d'affaires de 50 millions d'euros sur l'exercice 2025-2026 avec un taux de marge brute de 8 à 10 %, ce dès 2023-2024. Le chiffre d'affaires s'est établi à 22,34 millions d'euros au titre de l'exercice clos en mars dernier (*versus* 33,7 millions d'euros au 31/03/2020). Il devrait atteindre au moins 30 millions d'euros lors de l'exercice en cours.

ANNEXE 11 à compléter et à restituer avec la copie
Tableau d'affectation des résultats de la société MECANIC SUD INDUSTRIE de
l'exercice clos au 30/09/2020

<p><i>Origines</i></p> <p>1. Report à nouveau antérieur</p> <p>2. Résultat de l'exercice</p> <p>3. Prélèvement sur les réserves</p>		
<p><i>Affectations</i></p> <p>4. Affectation aux réserves</p> <ul style="list-style-type: none"> - Réserve légale - Réserves statutaires ou contractuelles - Réserves réglementées - Autres réserves <p>5. Dividendes</p> <p>6. Report à nouveau de l'exercice</p>		
<p>Totaux</p>		

ANNEXE 12 à compléter et à restituer avec la copie
Bilan fonctionnel actif de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020

Les emplois stables

Immobilisations incorporelles	
Immobilisations corporelles	
Immobilisations financières	
Immobilisations prises en crédit-bail	
Frais d'émission d'emprunt à étaler	
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 : <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dont créances sur le personnel ▪ Dont créances sur la Sécurité Sociale et les autres 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 hors exploitation : <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 sur les créances cédées aux 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 13 à compléter et à restituer avec la copie
Bilan fonctionnel passif de la société MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020

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 frais d'émission d'emprunt à étaler	
Amortissements cumulés des immobilisations prises en crédit-bail	
Total	

Les dettes financières

Autres emprunts obligataires	
Emprunts bancaires à moyen et long terme	
Emprunts et dettes assortis de conditions particulières	
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 d'exploitation :	
▪ Dont dettes vis-à-vis du personnel	
▪ Dont dettes vis-à-vis de la Sécurité Sociale et des autres organismes sociaux	
▪ Dont dettes vis-à-vis de l'État	

Autres dettes d'exploitation :	
▪ Dont dettes vis-à-vis des clients	
Produits constatés d'avance	
Total	

Les ressources hors exploitation

Intérêts courus non échus sur emprunts bancaires à moyen et long terme	
Intérêts courus non échus sur emprunts et dettes assortis de conditions particulières	
Dettes fiscales et sociales hors exploitation	
▪ Dont dettes vis-à-vis du personnel	
▪ Dont dettes vis-à-vis de l'État	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes hors exploitation :	
▪ 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 14 à compléter et à restituer avec la copie
Tableau de détermination de deux indicateurs de l'équilibre structurel de la société
MECANIC SUD INDUSTRIE au 30/09/2020

Indicateurs	Modalités de calcul des indicateurs	Valeurs retenues pour le calcul des indicateurs	Montant
Fonds de roulement fonctionnel (FRF)			
Besoin en fonds de roulement d'exploitation (BFRE)			

ANNEXE 15 à compléter et à restituer avec la copie
Tableau des soldes intermédiaires de gestion de la société MECANIC SUD INDUSTRIE
au 30/09/2020

Éléments de calcul	Montant
Production vendue	
Production stockée	
Production immobilisée	
= Production de l'exercice	
Production de l'exercice	
Achats de matières premières et autres approvisionnements	
Variation de stocks 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)	
Excédent brut d'exploitation (ou insuffisance brute d'exploitation)	
Reprises sur amortissements et provisions et transferts de charges d'exploitation	
Autres produits d'exploitation	
Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation	
Autres charges d'exploitation	
= Résultat d'exploitation (bénéfice ou perte)	
Résultat d'exploitation (bénéfice ou perte)	
Produits financiers	
Charges financières	
= Résultat courant avant impôts (bénéfice ou perte)	

ANNEXE 16 à compléter et à restituer avec la copie
Tableau de détermination de trois indicateurs de structure de la société MECANIC SUD
INDUSTRIE au 30/09/2020

Indicateurs	Modalités de calcul des indicateurs	Valeurs retenues pour le calcul des indicateurs	Montant ou taux
Rémunération annuelle chargée moyenne			
Valeur ajoutée par salarié			
Ratio d'endettement			

ANNEXE 17 à compléter et à restituer avec la copie
Tableau de détermination de trois indicateurs de rentabilité de la société MECANIC SUD
INDUSTRIE au 30/09/2020

Indicateurs	Modalités de calcul des indicateurs	Valeurs retenues pour le calcul des indicateurs	Taux
Profitabilité			
Taux de marge du cycle d'exploitation (ou marge brute)			
Rentabilité d'exploitation (ou marge opérationnelle)			

ANNEXE 18 à compléter et à restituer avec la copie
Tableau de détermination de la capacité d'autofinancement de la société MECANIC SUD
INDUSTRIE au 30/09/2020

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 19 à compléter et à restituer avec la copie
Bilan passif – tableau DGFIP n° 2052 de la société Grolleau au 29/11/2021

②

BILAN – PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051-SD 2021

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

21

Désignation de l'entreprise				Néant <input type="checkbox"/> *		
				Exercice N		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) * (Dont versé :)			DA		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport...			DB		
	Écarts de réévaluation (2) * (dont écart d'équivalence EK)			DC		
	Réserve légale (3)			DD		
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3) * (dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)			DF	21	
	Autres réserves (dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * EJ)			DG		
	Report à nouveau			DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI		
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK		
	TOTAL (I)				DL	
	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		
	Provisions pour charges			DQ		
	TOTAL (III)				DR	
DETTES (4)	Emprunts obligatoires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligatoires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU		
	Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs EI)			DV		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX		
	Dettes fiscales et sociales			DY		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Autres dettes			EA		
Compte de régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB		
TOTAL (IV)				EC		
Écart de conversion passif *				TOTAL (V)	ED	
TOTAL GENERAL (I à V)				EE		
RENVIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital			1B		
	(2) dont	- 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			

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n° 2032-NOT-SD