

G.I.E. PSA Trésorerie

Exercice clos le 31 décembre 2013

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels



G.I.E. PSA Trésorerie

Exercice clos le 31 décembre 2013

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Membres du Groupement,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013, sur :

- le contrôle des comptes annuels du G.I.E. PSA Trésorerie, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par l'administrateur. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du groupement à la fin de cet exercice.



II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion de l'administrateur et dans les documents adressés aux membres du groupement sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris-La Défense, le 31 janvier 2014

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Marc Stoessel

GIE PSA TRESORERIE



COMPTES SOCIAUX



EXERCICE 2013

SOMMAIRE

<u>N° DE NOTE</u>		<u>N° DE PAGE</u>
	<i>BILAN</i>	1
	<i>COMPTE DE RESULTAT</i>	2
	<i>TABLEAU DES EMPLOIS ET RESSOURCES</i>	3
	<i>ANNEXE</i>	4
1.	Nature des activités exercées	5
2.	Composition du capital	5
3.	Appropriation des résultats	6
4.	Règles et méthodes comptables	6
5.	Placements de trésorerie	9
6.	Emprunts et dettes assimilées	10
7.	Tableau des échéances des créances et dettes	11
8.	Autres créances et autres dettes	12
9.	Autres achats et charges externes	13
10.	Produits et charges financiers	13
11.	Engagements financiers	14
12.	Garanties données	15
13.	Instruments financiers à terme	15
14.	Effectif et rémunérations	16
	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; display: inline-block;">AUTRE DOCUMENT</div>	
	<i>RESULTATS FINANCIERS DES CINQ DERNIERS EXERCICES</i>	17

GIE PSA TRÉSORERIE
BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2012

(en milliers d'euros)

	EXERCICE 2013		EXERCICE 2012		EXERCICE 2013	EXERCICE 2012
	Montants bruts	Amortissements et Provisions nets	Montants nets	PONTANTS NETS		
A C T I F						
CAPITAL SOUS-CRIT NON APPELÉ						
1						
IMMOBILISATIONS INCORPORÉES						
2						
3						
4						
5						
6						
7						
8						
9						
10						
11						
12						
13						
14						
15						
16						
17						
18						
19						
20						
21						
22						
TOTAL de l'Actif Immobilisable						
STOCKS						
23						
24						
25						
26						
27						
28						
29						
30						
31						
32						
33						
34						
35						
TOTAL de l'Actif Circulant						
36						
37						
38						
39						
40						
TOTAL DE L'ACTIF	11 125 055	0	11 125 055	9 776 740	9 776 740	
P A S S I F						
CAPITAUX						
1						
2						
3						
4						
5						
6						
7						
8						
9						
10						
11						
12						
13						
14						
15						
16						
17						
18						
19						
TOTAL des Capitaux						
20						
21						
22						
23						
24						
25						
26						
27						
28						
29						
30						
31						
32						
33						
34						
35						
36						
37						
38						
39						
40						
TOTAL DU PASSIF	11 125 055	0	11 125 055	9 776 740	9 776 740	

GIE PSA TRÉSORÉRIE

COMPTE DE RESULTAT - EXERCICE 2013 -

2

(en milliers d'euros)

		EXERCICE 2013	EXERCICE 2012	
D E X P L O U I L T A T I O N	Ventes de marchandises.....	1		
	Production vendue - biens.....	2		
	Production vendue - services.....	3		
	CHIFFRE D'AFFAIRES : Lignes 1 à 3.....	4		
	Production stockée.....	5		
	Production immobilisée.....	6		
	Subventions d'exploitation reçues.....	7		
	Reprises s'amorts. & provisions, transferts de charges.....	8		
	Autres produits.....	9		
	PRODUITS D'EXPLOITATION (Lignes 4 à 9)	10	-	
S O U L T A T I O N	Achats de marchandises.....	11		
	Variation des stocks de marchandises.....	12		
	Achats matières premières & autres approvisionnements.....	13		
	Variation stocks matières premières & autres approv.....	14		
	Autres achats & charges externes (Note 9).....	15	28 637	10 803
	Impôts, taxes & versements assimilés.....	16	602	666
	Salaires & traitements.....	17		
	Charges sociales.....	18		
	<i>Dotations d'Exploitation :</i>			
	- Aux amortissements des immobilisations.....	19		
	- Aux amortissements des charges à répartir.....	20		
	- Aux provisions s'actif immobilisé.....	21		
	- Aux provisions s'actif circulant.....	22		-
	- Aux provisions pour risques & charges.....	23		
Autres charges.....	24			
	CHARGES D'EXPLOITATION (Lignes 11 à 24)	25	29 239	11 469
	RESULTAT D'EXPLOITATION (Lignes 10 - 25)	26	(29 239)	(11 469)
	QUOTES-PARTS RESULTATS S/OPERATIONS EN COMMUN.....	27		
F I N S A U N C I E R	Produits financiers de participations.....	28		
	Pds des aut. valeurs mob. & créances de l'actif immobilisé.....	29	-	-
	Autres intérêts & produits assimilés (Note 10).....	30	382 403	321 870
	Reprises s/provisions & transferts de charges (Note 10).....	31	-	42
	Différences positives de change.....	32		
	Produits nets cessions valeurs mobilières de placement.....	33		
	PRODUITS FINANCIERS (Lignes 28 à 33)	34	382 403	321 912
	Dotations financières aux amortissements & provisions (Note 10).....	35	3	75
	Intérêts & charges assimilées (Note 10).....	36	353 964	310 738
	Différences négatives de change.....	37		
Charges nettes cessions valeurs mobilières de placement.....	38			
	CHARGES FINANCIÈRES (Lignes 35 à 38)	39	353 967	310 813
	RESULTAT FINANCIER (Lignes 34 - 39)	40	28 436	11 099
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS :	41	(803)	(370)
E X C E P T I O N N E L	Produits exceptionnels s'opérations de gestion.....	42		
	Produits exceptionnels s'opérations en capital.....	43		
	Reprises s/provisions & transferts de charges.....	44		
	PRODUITS EXCEPTIONNELS (Lignes 42 à 44)	45	-	-
	Charges exceptionnelles s'opérations de gestion.....	46		
	Charges exceptionnelles s'opérations en capital.....	47		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements & provisions.....	48		
	CHARGES EXCEPTIONNELLES (Lignes 46 à 48)	49	-	-
	PARTICIPATION DES SALAIRES.....	50		
IMPOTS SUR LES BENEFICES.....	51			
	RESULTAT NET DE L'EXERCICE :	52	(803)	(370)

GIE PSA TRESORERIE

TABLEAU DE FINANCEMENT - EXERCICE 2013 -

(en milliers d'euros)

	EXERCICE 2013	EXERCICE 2012
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	(803)	(370)
Amortissement des immobilisations.....		
Amortissement des primes de remboursement des obligations.....	34	35
Variations nettes des provisions (+/-).....	(31)	(2)
Résultat sur cessions d'immobilisations (+/-).....		
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT	(800)	(337)
(Augmentation-) / (Diminution+) Stocks et en-cours.....		
(Augmentation-) / (Diminution+) Clients & Comptes rattachés.....		
(Augmentation-) / (Diminution+) Autres débiteurs.....	(13 268)	77 342
(Augmentation+) / (Diminution-) Fournisseurs & Comptes rattachés.....	9	(17)
(Augmentation+) / (Diminution-) Autres créditeurs.....	42 339	255 915
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	29 080	333 240
FLUX FINANCIERS D'EXPLOITATION	28 280	332 903
Prix de cession des immobilisations corporelles.....		
Prix de cession des titres de participation.....		
Investissement en immobilisations corporelles.....		
Acquisition de titres de participation.....		
Autres (+/-).....		
FLUX FINANCIERS LIES AUX INVESTISSEMENTS		
Dividendes versés (résultat transparent pour les membres).....	370	2 104
Augmentation des fonds propres.....		
Acquisition des titres d'autocontrôle.....		
Nouveaux emprunts.....	1 600 000	625 000
Remboursements d'emprunts.....	(1 099 997)	(138 400)
Rachat d'obligations émises par l'entreprise.....		
(Augmentation +) / (Diminution -) des autres dettes long terme.....		(444 514)
(Augmentation -) / (Diminution +) des prêts et créances long terme.....		
Autres (+/-).....		
FLUX DES OPERATIONS FINANCIERES	500 373	44 190
TOTAL DES FLUX	528 653	377 093
VARIATION DE LA TRESORERIE	528 653	377 093
Trésorerie au début de l'exercice.(1).....	5 420 468	5 043 375
TRESORERIE AU 31 DECEMBRE.(1)	5 949 121	5 420 468

(1) La trésorerie au 31 Décembre se décompose comme suit :

- Comptes courants solde débiteur	6 299 661	4 800 848
- Comptes courants solde créditeur	(4 433 208)	(3 586 772)
- Placements de trésorerie (hors comptes courants solde débiteur)	4 754 026	4 926 359
- Banques solde débiteur	8 652	16 962 206
- Banques solde créditeur	(680 011)	(17 682 173)
	<u>5 949 121</u>	<u>5 420 468</u>

GIE PSA TRESORERIE**ANNEXE**

Les informations ci-après constituent l'Annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2013, dont le total est de 11 125 046 milliers d'euros et au Compte de Résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 803 milliers d'euros.

L'exercice a une durée de douze mois, recouvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2013.

Les notes et les tableaux n° 1 à 12 ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes ont été arrêtés le 31 janvier 2013 par l'Administrateur unique.

Les comptes annuels sont consolidés au niveau du groupe PSA Peugeot Citroën.

NOTE N° 1 : NATURE DES ACTIVITES EXERCEES

Le GIE PSA TRESORERIE a pour objet principal d'effectuer et de centraliser les opérations de trésorerie des sociétés industrielles et commerciales du groupe PSA Peugeot Citroën.

A ce titre, le GIE PSA TRESORERIE est particulièrement chargé :

- de collecter l'ensemble des liquidités euros des sociétés en situation d'excédent de trésorerie ;
- de fournir dans le cadre des objectifs qui lui sont assignés, les ressources nécessaires aux sociétés, en situation de besoin de trésorerie ;
- et corrélativement, de placer ou de se procurer sur les marchés, les disponibilités ou besoins nets du groupe en résultant.

Le groupement exerce également une fonction d'intermédiation dans la gestion du risque de taux des sociétés industrielles et commerciales du groupe PSA Peugeot Citroën.

NOTE N° 2 : COMPOSITION DU CAPITAL

Le capital du Groupement se compose de 300 parts d'une valeur nominale de 50 € chacune, intégralement libérées à la souscription.

Il est réparti entre les membres comme suit :

- Peugeot SA :	297
- Automobiles Peugeot :	1
- Automobiles Citroën :	1
- Peugeot Citroën Automobiles SA :	1

	300

NOTE N° 3 : APPROPRIATION DES RESULTATS

Les résultats positifs ou négatifs du GIE sont affectés au profit ou à la charge de chacun de ses membres en proportion des parts qu'ils détiennent dans son capital.

L'Administrateur peut en outre décider le versement d'acomptes mensuels correspondant au résultat positif comptable du groupement, cumulé depuis le début de l'exercice en cours.

NOTE N° 4 : REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base qui ont pour objet de fournir une image fidèle de l'entreprise :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels (PCG1999).

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

a) Prêts et créances

Les prêts et créances sont valorisés à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

b) Placements de trésorerie

Ils comprennent les comptes courants de trésorerie débiteurs des filiales ainsi que les placements externes essentiellement constitués par des parts d'OPCVM de trésorerie et des titres de créances négociables.

Les parts d'OPCVM sont évaluées à la valeur liquidative à la date de clôture lorsque cette valeur est inférieure ou égale à la valeur comptable, ou à la valeur garantie pour les parts d'OPCVM bénéficiant d'une garantie de rendement.

Les titres de créances négociables sont des titres à taux variable ou swappés à taux variable ; les intérêts courus à la clôture sont comptabilisés en résultat.

Les titres de créances négociables font l'objet d'une évaluation sur la base de la valeur probable de négociation. En cas de moins value latente, cette dernière est reconnue dans les comptes.

c) Emprunts et dettes assimilées

Ce poste comprend les comptes courants de trésorerie créditeurs des filiales, les emprunts obligataires et les emprunts contractés auprès de PSA.

Les emprunts et dettes assimilées sont valorisés à leur valeur nominale et les intérêts courus à la clôture sont comptabilisés en résultat.

d) Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice.

Les éléments monétaires bénéficiant d'une couverture de change à termes sont enregistrés au cours comptant de la mise en place de l'opération. La différence de change observée à cette occasion, entre le cours au comptant au jour de la couverture et le cours de couverture, est rapportée au résultat prorata temporis sur la durée de la couverture.

e) Opérations de gestion du risque de taux d'intérêt

Les swaps contractés pour le compte de sociétés du groupe en pure intermédiation, sont systématiquement retournés sur le marché afin de neutraliser le risque de taux sur le groupement.

Dans le cadre de la gestion de la liquidité, le groupement réalise des opérations de couverture par la mise en place d'instruments financiers destinés à limiter les risques liés aux fluctuations de taux d'intérêt.

Les résultats dégagés par les opérations d'intermédiation et de couverture de la liquidité, sont enregistrés de manière symétrique aux résultats constatés sur les éléments couverts.

Un risque de taux résiduel peut ponctuellement être conservé pour profiter des opportunités de marché. Ce risque, qui fait l'objet quotidiennement

d'une mesure en terme de valeur à risque (VAR) n'a pas d'impact significatif en terme de résultat.

Les opérations hors couverture sont évaluées à chaque clôture comptable à leur valeur de marché ; en cas de moins-values latentes, ces dernières sont provisionnées.

La nature des principaux instruments utilisés et leur montant en capital à la clôture de l'exercice sont indiqués parmi les engagements financiers (cf note n° 11).

NOTE N° 5 :

GIE PSA TRESORERIE

PLACEMENT DE TRESORERIE - EXERCICE 2013-

(en milliers d'euros)

Poste	Valeur Brute (A)	Credences rattachées (B)	TOTAL BRUT (A+B)	Dépréciation (C)	TOTAL NET	Surcoût/Décoût
TITRES DE PLACEMENTS						
Certificat de dépôt négociables	50 000	14	50 014	-	50 014	-
Bons Monétaires	540 561	7	540 568	-	540 568	-
Billets de trésorerie						
Prêts Blancs PC	890 351	1 553	891 904	-	891 904	-
FRN/EMTN	1 622	1	1 623	9	1 614	4
OPCVM	3 271 492	8	3 271 500	-	3 271 500	-
TOTAL I	4 754 026	1 583	4 755 609	9	4 755 600	4
C/C DE TRESORERIE						
Membres	1 738 405	10 275	1 748 680	-	1 748 680	-
Entreprises liées	4 561 256	18 466	4 579 722	-	4 579 722	-
TOTAL II	6 300 661	28 741	6 329 402	-	6 329 402	-
TOTAL GENERAL (III)	11 054 687	30 324	11 085 011	9	11 084 002	31 665
FRAIS D'EMISSION S'EMPRUNTS RESTANT A ETALER (cf. Note 6)						
CCA SOULTE PAYEE / SWAP SUR EMPRUNTS OBLIGATAIRES						
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE						
						31 669

GIE PSA TRESORERIE
EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES - EXERCICE 2013 -

(en milliers d'euros)

Poste	Date de début	Date d'échéance	Taux	Valeur de remboursement (A)	Dotations réalisées (B)	TOTAL (A-B)	Prime de remboursement	Frais de trésorerie (cf. note 5)
AUTRES EMPRUNTS OBLIGATAIRES								
- Emprunt obligataire 100 000 000 € (1)	19/09/2003	19/09/2033	6,000%	600 000	10 258	610 258	878	-
TOTAL A :				600 000	10 258	610 258	878	-
EMPRUNTS ET DETTES AUTRES DES ETS DE CREDIT								
TOTAL B :					1			
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS								
EMPRUNTS PSA								
- Emprunt OCEANE 574 967 030,30 € - 4,45%	01/07/2009	01/01/2016	4,450%	574 967	12 793	567 760	-	2 699
- Emprunt "obligataire" 667 771 000 € - 8,38%	15/07/2009	15/07/2014	8,375%	667 771	26 048	663 819	-	1 144
- Emprunt "obligataire" 460 000 000 € - 5,625 %	29/06/2010	29/06/2015	5,625%	460 000	13 166	473 166	-	1 459
- Emprunt "obligataire" 500 000 000 € - 5,000 %	28/10/2010	28/10/2016	5,000%	500 000	4 452	504 452	-	2 655
- Emprunt "obligataire" 150 000 000 € - 5 %	26/01/2011	26/10/2016	5,000%	150 000	1 336	151 336	-	342
- Emprunt "obligataire" 397 232 000 € - 6,88 %	30/09/2011	30/09/2016	6,880%	397 232	20 669	417 900	-	2 070
- Emprunts "obligataires" 600 000 000 - 5,63%	11/04/2012	11/07/2017	5,630%	600 000	16 089	616 089	-	3 958
- Emprunts "obligataire" 1 000 000 000 - 7,375%	06/03/2013	06/03/2018	7,375%	1 000 000	60 618	1 060 618	-	9 618
- Emprunts "obligataire" 600 000 000 - 6,5%	18/09/2013	18/01/2019	6,500%	600 000	11 219	611 219	-	7 743
CIC DE TRESORERIE								
Membres				727 869	27	727 897		
Entreprisess liées				4 385 349	595	4 385 944		
EMPRUNTS COURT TERME								
Entreprisess liées				-	-	-		
CREDIT DE TRESORERIE								
Entreprisess liées				-	-	-		
DEPOTS A TERME								
Entreprisess liées				-	-	-		
TOTAL C :				10 053 166	167 423	10 220 589		21 565
TOTAL GENERAL :				10 663 188	177 681	10 840 569	878	21 665
SURCOTES / DECOTES SUR "Placements de Trésorerie" (cf. Note 5)								
CCA SOLUTE PAYEE / SWAP SUR EMPRUNTS OBLIGATAIRES				-	-	-		4
CHARGES FINANCIERES EN AVANCE								
				-	-	-		21 663

(1) : Les obligations, d'une valeur unitaire de 1.000 €, ont été émises à un prix de 988,26 € et sont remboursables au pair.

NOTE N° 7 :

GIE PSA TRESORERIE
TABLEAU DES ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES - EXERCICE 2013 -

(en milliers d'euro)

ETAT DES CREANCES (en milliers d'euros)	MONTANTS NETS	A MOINS D'UN AN	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
- DE L'ACTIF CIRCULANT -				
Autres créances.....	43	43		
Placements de trésorerie.....	11 084 002	11 084 002		
Banque, caisses & Comptes rattachés.....	8 654	8 654		
SOUS-TOTAL	11 092 699	11 092 699		
Charges constatées d'avance :				
Intérêts précomptés sur billets de trésorerie.....				
Autres charges constatées d'avance.....	31 669	31 669		
SOUS-TOTAL	31 669	31 669		
TOTAL GENERAL	11 124 368	11 124 368		
ETAT DES DETTES (en milliers d'euros)				
- EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES -				
Autres emprunts obligataires.....	610 258	10 258		600 000
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit.....	1	1		
Emprunts & dettes financières divers.....				
Billets de trésorerie.....				
Autres financements de trésorerie.....	10 230 420	5 948 221	3 682 199	600 000
SOUS-TOTAL	10 840 679	5 958 480	3 682 199	1 200 000
- DETTES D'EXPLOITATION -				
Dettes Fournisseurs & Comptes rattachés.....	17	17		
Dettes fiscales & sociales.....	602	602		
SOUS-TOTAL	619	619		
- DETTES DIVERSES -				
Autres dettes.....	722	722		
SOUS-TOTAL	722	722		
Produits constatés d'avance (1).....	283 814	283 814		
SOUS-TOTAL	283 814	283 814		
TOTAL GENERAL	11 125 034	6 243 635	3 682 199	1 200 000

(1) : Il s'agit principalement du restant à étaler:

-d'une surcote sur emprunt de 574 milliers d'euros ;

-d'une soulte de 299 406 milliers d'euro encaissée en Novembre 2012 suite à la résiliation du swap couvrant l'emprunt obligataire de 600 000 milliers d'euro, qui s'élève à 283 240 milliers d'euro au 31/12/13, après amortissement.

NOTE N° 8 : AUTRES CREANCES ET AUTRES DETTES (en milliers d'euros)

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
<u>Autres créances :</u>		
- Intérêts à recevoir		
. Sur swap de taux.....	0	0
. Sur swap de devises.....	0	0
- Autres débiteurs	43	43
	-----	-----
	43	43
	=====	=====
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
<u>Autres dettes :</u>		
- Intérêts à payer		
. Sur swap de taux.....	0	0
. Sur swap de devises.....	0	0
- Charges à payer	96	0
- Autres créditeurs	626	83
	-----	-----
	722	83
	=====	=====

NOTE N° 9 : AUTRE ACHATS ET CHARGES EXTERNES (en milliers d'euros)

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
<u>Autre achats et charges externes</u>	28 637	10 803
.....Dont frais de résiliation	15 945	0

L'évolution du poste autres achats et charges externes s'explique principalement par des frais de résiliation payés par Peugeot S.A. dans le cadre de remboursements d'émissions obligataires, et refacturés au GIE PSA Trésorerie pendant l'année 2013.

NOTE N° 10 :

GIE PSA TRESORERIE

DETAIL PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS - EXERCICE 2013 -

(en milliers d' euros)

PRODUITS FINANCIERS (en milliers d' euros)	TOTAL	MEMBRES	ENTREPRISES LIEES	HORS GROUPE
Autres intérêts & produits assimilés	382 403	175 546	177 582	28 405
Revenus sur comptes courants ordinaires	351 919	175 546	176 373	
Revenus sur autres placements intragroupe	1 209		1 209	
Revenus sur placements de trésorerie	28 405			28 405
Autres produits	870	870		
Reprises s/provisions & transfert de charges				
Reprises s/provisions				
TOTAL GENERAL	382 403	175 546	177 582	28 405

CHARGES FINANCIERES (en milliers d' euros)	TOTAL	MEMBRES	ENTREPRISES LIEES	HORS GROUPE
Dotations financières aux amortissements & provisions	(3)			(3)
Dotations aux amort. Primes de rembt des obligations	(34)			(34)
Provisions	31			31
Intérêts & charges assimilées	(353 964)	(313 485)	(4 380)	(36 099)
Intérêts sur comptes courants ordinaires	(3 964)	(977)	(2 987)	
Intérêts sur autres crédits de trésorerie intragroupe				
Intérêts sur autres financements externes				
Intérêts sur emprunts	(349 395)	(312 508)	(793)	(36 094)
Autres charges	(605)		(600)	(5)
TOTAL GENERAL	(353 967)	(313 485)	(4 380)	(36 102)

NOTE N° 11 : ENGAGEMENTS FINANCIERS (en milliers d'euros)

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
<u>Engagements reçus</u>		
. Cautions reçues sur emprunts obligataires.....	600 000	600 000
<i>Dont entreprises liées</i>	<u> </u>	<u> </u>
. Engagements reçus sur financement.....	2 400 000	2 400 000
<i>Dont entreprises liées</i>	<u> </u>	<u> </u>
	-----	-----
	3 000 000	3 000 000

Peugeot S.A. et le GIE PSA Trésorerie disposent d'une ligne de crédit confirmée, d'un montant de 2 400 millions d'euros, initialement à échéance juillet 2013, dont la maturité a été repoussée une première fois d'un an en juillet 2011 à juillet 2014. En juillet 2012, Peugeot S.A. a obtenu une deuxième extension d'un an repoussant la maturité à juillet 2015 pour un montant de 2 225 millions d'euros. Cette facilité était non tirée au 31 décembre 2013. Le tirage de cette ligne est conditionné au respect d'un ratio dettes nettes des sociétés industrielles et commerciales du groupe sur capitaux propres du groupe inférieur à 1.

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
<u>Engagements donné</u>		
Engagements donnés sur financement.....	53 515	0
<i>Dont entreprises liées</i>	<u>53 515</u>	<u> </u>
	-----	-----
	53 515	0

NOTE N° 12 : GARANTIES DONNEES

Dans le cadre du renouvellement du programme d'émission obligataire de Peugeot S.A en 2013, le GIE PSA Trésorerie s'est porté caution solidaire envers les souscripteurs des émissions obligataires suivantes :

- 750 000 000 € portant intérêt au taux de 8,375 % en date du 15 juillet 2009 et venant à échéance en juillet 2014 ;
- 500 000 000 € portant intérêt au taux de 5,625 % en date du 29 juin 2010 et venant à échéance en juin 2015 ;
- 500 000 000 € portant intérêt au taux de 5,00 % en date du 28 octobre 2010 et venant à échéance en octobre 2016 ;
- 150 000 000 € portant intérêt au taux de 5,00 % en date du 26 janvier 2011 et venant à échéance en octobre 2016 ;
- 397 232 000 € portant intérêt au taux de 6,875 % en date du 30 septembre 2011 et venant à échéance en mars 2016 ;
- 600 000 000 € portant intérêt au taux de 5,625 % en date du 11 avril 2012 et venant à échéance en juillet 2017 ;
- 1 000 000 000 € portant intérêt au taux de 7,375 % en date du 6 mars 2013 et venant à échéance en mars 2018 ;
- 600 000 000 € portant intérêt au taux de 6,5 % en date du 18 septembre 2013 et venant à échéance en janvier 2019.

Le 28 novembre 2013, le GIE PSA Trésorerie a signé un contrat de cautionnement en faveur de la Banque Européenne d'Investissement pour un prêt amortissable accordé le 8 octobre 2013 à Peugeot Citroën Automobiles pour un montant de 300 M€ et d'une durée de 5 ans. Le tirage de ce prêt a eu lieu le 16 décembre 2013.

NOTE N° 13: INSTRUMENT FINANCIERS A TERME (valeur nominal en milliers d'euros)

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
- Opérations de couverture du risque de change :		
· Swaps de devises.....	0	0
· Swaps de change	46 745	0
	-----	-----
	46 745	0
- Opérations de gestion du risque de taux :		
· Swaps de taux d'intérêt adossés aux opérations de trésorerie.....	0	0
· Swaps de taux d'intérêt	0	0
	-----	-----
	0	0

Le GIE PSA TRESORERIE n'a pas d'effectif propre. Son Administrateur unique n'est pas rémunéré.

GIE PSA TRESORERIE

RESULTATS DU GROUPEMENT AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

(en euros)

	2013	2012	2011	2010	2009
I - SITUATION FINANCIERE EN FIN D'EXERCICE					
a - Capital social	15 000	15 000	15 000	15 000	15 000
b - Nombre de parts ordinaires existantes	300	300	300	300	300
c - Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - RESULTAT GLOBAL DES OPERATIONS DE L'EXERCICE					
a - Chiffres d'affaires hors taxes	(799 547)	(294 737)	406 576	7 153 359	(23 022 004)
b - Résultat avant impôts, participation des salariés, amortissements et provisions	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)
c - Participation des salariés	(802 585)	(369 565)	(2 104 365)	10 519 740	(17 163 288)
d - Impôts sur les bénéfices					
e - Résultat après impôts, participation des salariés, amortissements et provisions					
f - Dividendes					
III - RESULTAT DES OPERATIONS REDUIT A UNE SEULE PART					
a - Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant amort et provisions	(2 665)	(952)	1 355	23 845	(76 740)
b - Résultat après impôts, participation des salariés, amortissements et provisions	(2 675)	(1 232)	(7 015)	35 066	(57 211)
c - Dividende versé à chaque action	(2 675)	(1 232)	(7 015)	35 066	(57 211)
= Revenu global	(2 675)	(1 232)	(7 015)	35 066	(57 211)
IV - PERSONNEL					
a - Effectif moyen des salariés					
b - Montant de la masse salariale					
c - Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité Sociale, oeuvres sociales, etc.)					

(*) Groupement à transparence fiscale