



FACULTE PLURIDISCIPLINAIRE DE BAYONNE/ANGLET/BIARRITZ

Licence Professionnelle
Adjoint de direction PME-PMI

Année universitaire 2012-2013

SESSION 1

Septembre 2013

UE 3 EPREUVE : ANALYSE FINANCIERE

Lundi 23 septembre 2013

Durée : 2h30

- Tous documents autorisés -

Sujet :

La société «Au fil d'argent », entreprise de confection de vêtements de sport, a été créée au début des années 2000. Elle a connu une croissance rapide durant les dix premières années.

En N-1 : une nouvelle usine a été construite pour automatiser la production. Cette nouvelle unité de production n'a pas eu l'impact attendu. Le chiffre d'affaire prévisionnel de ventes de 85.000 KE n'a pas été atteint.

M. Dupont, Président Directeur Général, inquiet du résultat déficitaire de l'exercice N et sous la pression de ses partenaires financiers, vous sollicite pour réaliser un diagnostic financier de l'entreprise.

Pour répondre à sa demande vous devrez :

1. Compléter le tableau des soldes intermédiaires de gestion de l'exercice N et les analyser.
 2. A l'aide de calculs complémentaires (maximum 2 pages), vous analyserez la rentabilité et la situation financière de l'entreprise.
 3. Pour conclure sur des propositions de redressement.
-

«Au fil d'argent» bilans « simplifiés » en KE au 31/12

Valeurs nettes	N	N- 1		N	N-1
Immob. incorporelles	200		Capital social	17700	17700
Terrains	1840	1840	Réserves	16330	16020
Constructions	17030	17610	Report à nouveau		
Mat. outillage	15810	18300	Résultat	(6215)	4610
Autres	4630	5400	Provisions réglementées	330	
Immo. financières	50	4050			
			Prov. risques et charges	1090	620
Stock matières premières	3740	2250			
Encours prod.	920	850	Dettes Ets crédit	41000	29520
Produits intermédiaires et finis	13700	5660	Dettes financières		
			Avances et acomptes reçus sur commandes	250	300
Clients	16405	10500	Fournisseurs	4150	1450
Autres Créances	930	740	Fiscal et social	840	2020
Valeurs mobilières de placement	80	3800	Autres dettes	110	80
Disponibilités	250	1320			
TOTAL	75585	72320	TOTAL	75585	72320

Détail des amortissements / provisions / dépréciations au 31/12/N :

. Immo. incorporelles : 50
 . Constructions : 5320
 . Matériel et outillage : 3710
 . Autres : 3680

Dépréciations stock de produits intermédiaires et finis : 750
 Dépréciations créances clients : 3900

Dettes Ets de crédit et encours d'escompte	Total	dont >1 an	dont < 1 an	dont CBC	EENE
Fin N	41000	25200	2180	13620	1500
Fin N-1	29520	27380	2140	0	0

Compte de résultat

En KE	N	N-1
Ventes de marchandises		
Production vendue de biens et services	65870	70280
Production stockée	8350	1250
Production immobilisée		
Reprises de provisions	960	750
Autres produits	720	640
Achats de marchandises		
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières	22300	20800
Variation du stock de matières premières	(1490)	350
Achats et charges externes (1)	3560	1900
Impôts et taxes	1120	1500
Frais personnels (charges comprises)	42880	38100
Dotations aux amortissements / immo.	5000	2700
Dotations aux dépréciations sur actifs circulants	3950	720
Dotations aux provisions	450	340
Autres charges	270	120
Produits financiers	125	590
Charges financières	3130	1320
Produits exceptionnels (2)	1080	1710
Charges exceptionnelles (3)	2150	350
Impôt sur les bénéfices		2410
Résultat net	(6215)	4610
(1) Dont loyers de crédit bail :	1460	0
(2) produits de cessions des éléments d'actifs	1000	220
(3) dont valeur comptable des éléments d'actifs cédés	1220	50

Soldes intermédiaires de gestion (après retraitement)

En KE	N-1	N
Production vendue	70280	
+ Production stockée	1250	
= Production de l'exercice	71530	
Production de l'exercice	71530	
-Consommations de l'exercice en provenance des tiers	-23050	
= Valeur ajoutée	48480	
Valeur ajoutée	48480	
-Impôts et taxes	-1500	
-Charges du personnel	-38100	
= Excédent brut d'exploitation	8880	
Excédent brut d'exploitation	8880	
+ reprises sur provisions et dépréciations	750	
+ autres produits	640	
-Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	-3760	
-Autres charges	-120	
= Résultat d'exploitation	6390	
Résultat d'exploitation	6390	
+Produits financiers	590	
-charges financières	-1320	
= Résultat courant avant impôts	5660	
Produits exceptionnels	1710	
-charges exceptionnelles	-350	
= Résultat exceptionnel	1360	
Résultat courant avant impôts	5660	
+ Résultat exceptionnel	1360	
-Impôt sur les bénéfices	-2410	
= Résultat de l'exercice	4610	-6215

Autres informations :

- L'exercice comptable est sur 360 jours
- Le taux de TVA est de 19.6 %
- Le taux de l'IS est de 33 1/3 %
- Un contrat de crédit bail pour du matériel a été conclu début N.
 - Valeur du matériel : 6000 KE
 - Loyer annuel : 1460 KE
 - Valeur de rachat : 1 €

Si l'entreprise l'avait acquis, elle aurait procédé à un amortissement linéaire sur 5 ans.

Aussi, après retraitement des charges externes :

- Les dotations aux amortissements s'élèvent à : 1200 KE
 - Les charges financières (intérêts) à : 260 KE
-