

UPPA

Licence professionnelle – Adjoint direction PME –PMI

Examen d' Analyse Financière

19 Septembre 2016

Tous documents autorisés

:

« SOCIETE METALU »

Sujet:

Cette entreprise industrielle fabriquant des petites structures métalliques existe depuis plus de 20 ans. Elle a connu quelques difficultés notamment au travers de sa filiale étrangère

Des mesures ont été prises et semblent "aller dans le bon sens".

A l'aide des informations ci après et à partir de calculs : soldes intermédiaires de gestion, ratios d'activité ,de structure financière (2 pages maximum) :

1. vous illustrerez (ou si nécessaire nuancerez) cette tendance
- 2.pour conclure sur le devenir de l'affaire et les points restant à améliorer .

Bilan « Société Métalu »

	2013		2014			2015				2013	2014	2015
	N	B	A/ Dep	N	B	A/DEP	N					
Immob.incorporelles	150	150		150	150		150	Capital social	450	450	1350	
Terrains	225	225		225	225		225	Réserves	45	45	45	
Constructions	854	1821	1058	763	1821	1150	671	Report à nouveau	(475)	(1286)	(1454)	
Mat.outillage	302	457	256	201	350	273	77	Résultat	(811)	(168)	503	
Immob.financières	83	83		83	83		83					
								Prov.risques et charges				
Stock matières premières	609	683	98	585	666	66	600					
Encours et PF	541	740	146	594	742	82	660	Dettes Ets crédit	1704	646	96	
Stock marchandises								Dettes financières(*)	3150	3150	2400	
Clients	1915	1154	750	404	798	165	633	Fournisseurs	42	63	16	
Créances	17	85		85	65		65	Fiscal et social	591	190	277	
Disponibilités					69		69	Autres dettes				
TOTAL	4696	5398	2308	3090	4969	1736	3233	TOTAL	4696	3090	3233	

(*) Comptes courants d'associés : en 2013, les associés se sont engagés à ne pas en demander le remboursement avant cinq ans .

Dettes Ets de crédit et encours d'escompte	Total	dont >1 an	dont < 1 an	dont CBC	EENE
Fin 2013	1704	134	150	1420	1689
Fin 2014	646		134	512	2328
Fin 2015	96			96	2958

Compte de résultat « Société Métalu »

	2013	2014	2015
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens	5536	6220	7250
Production vendue de services	399	451	181
Production stockée	20	(27)	2
Production immobilisée	16		
Reprises de provisions			753
Achats de marchandises			
Variation de stock de marchandises			
Achats de matières premières	2142	2465	2235
Variation du stock de matières premières	25	(52)	16
Achats et charges externes	376	598	1457
Impôts et taxes	136	154	161
Frais personnels (charges comprises)	2762	2784	2143
Dotations aux amortissements	192	151	108
Dépréciations sur actifs circulants	740	194	74
Dotations aux provisions pour risques et charges			
Produits financiers			
Charges financières	411	511	572
Produits exceptionnels	16	45	45
Charges exceptionnelles	14	52	841
Impôt sur les bénéfices			121
Résultat net	(811)	(-168)	503

En 2014 et 2015 : Deux matériels ont été cédés (valeur comptable nette du matériel cédé en 2014 : 45K€)

Les Charges exceptionnelles en 2015 se décomposent en :

- Pertes définitives sur créances douteuses : 732K€
- Valeur comptable d'un élément d'actif : 20 K€
- Indemnités de licenciement : 89 K€

Quelques informations supplémentaires :

	2013	2014	2015
Valeur ajoutée	3428	3636	A calculer
EBE	530	699	"
CAF			"
Hors éléments exceptionnels	119	185	

Taux de TVA : 20 %