



99999 / 999 -- JS

M. TEST
11, Place Saint-Martin
BP 70330
57016 METZ Cedex 1

DOSSIER DE GESTION

Clôture au 30/09/08

Exercice : **Du 01/10/07 au 30/09/08**

Adhérent n°: **99999**

Activité : **3312ZB VENTE ET REPARATION**

Conseil : **999**

Déclaration établie par : **Expert Comptable**
46 cours Léopold
BP 80379
54007 NANCY CEDEX

CEMOGEST - 11 Place Saint-Martin - BP 70330 - 57016 METZ CEDEX 1
Téléphone : 03 87 75 82 20 - Télécopie : 03 87 36 24 48
e-mail : cemogest@cemogest.fr

SOMMAIRE

	Page
Commentaires _____	3
Activité et Rentabilité _____	4
Activité et Marge _____	5
Coût de Production _____	6
Les charges _____	7
Compte de Résultat _____	8
Du Résultat à la Trésorerie _____	9
Equilibres Financiers _____	10
Tableau de Financement _____	11
Le Bilan comparé _____	12
Ratios _____	13
Vous et la Profession _____	14
Dossier de Prévention _____	15

COMMENTAIRES

M. TEST - Adhérent n°99999

EXAMEN DE L'ACTIVITE

L'exercice clos au 30/09/08 se caractérise par un chiffre d'affaires de 601 735 euros. Ce dernier est stable par rapport à celui de l'exercice précédent.

Déduction faite des achats de marchandises et matières et des charges externes (locations, assurances, carburant ...), on obtient la valeur ajoutée qui représente la richesse produite par l'entreprise, soit pour cet exercice 35,6 % du chiffre d'affaires, contre 37,1 % pour l'exercice précédent.

Le résultat courant, obtenu après prise en compte, principalement, du coût salarial, des cotisations de l'exploitant, des impôts et taxes, des dotations aux amortissements et provisions ainsi que des éléments financiers, s'élève à 66 495 euros soit 11,1 % du chiffre d'affaires.

Ce résultat était de 77 702 euros l'exercice précédent. On constate donc pour cet exercice clos au 30/09/08 une diminution de 14,4 %.

ANALYSE FINANCIERE

Vos prélèvements personnels de 40 548 euros sont inférieurs à votre capacité d'autofinancement (résultat + dotation aux amortissements) ce qui permet un autofinancement disponible pour l'entreprise de 51 912 euros.

Au cours de cet exercice, l'autofinancement net positif et les autres ressources (subventions 700 euros) ont été supérieurs aux emplois (remboursements d'emprunt 15 800 euros, investissements 30 833 euros).

Le fonds de roulement dont disposait l'entreprise à la clôture précédente s'est donc renforcé et s'élève à la fin de cet exercice à 202 985 euros.

Ce fonds de roulement qui constitue une marge de sécurité s'avère suffisant pour couvrir les besoins de financement à court terme et disposer d'une trésorerie positive.

NOS REMARQUES

On notera une augmentation du crédit accordé aux clients, ce qui pèse sur votre trésorerie.

La diminution du résultat et la baisse relative de la trésorerie n'entament cependant pas la bonne santé financière de l'entreprise.

COMPARAISON AVEC LA PROFESSION

Nous vous invitons à compléter cette analyse en examinant le comparatif entre vos chiffres et ceux de votre moyenne professionnelle que vous trouverez à la fin de ce dossier.

ACTIVITE et RENTABILITE

Le Chiffre d'affaires :

Celui-ci regroupe les ventes de marchandises et de biens fabriqués, les prestations de service facturées, les commissions, la variation des travaux en cours (production stockée) et les travaux réalisés par l'entreprise pour elle-même.

Pour l'exercice, il s'élève à : 601 735 €.

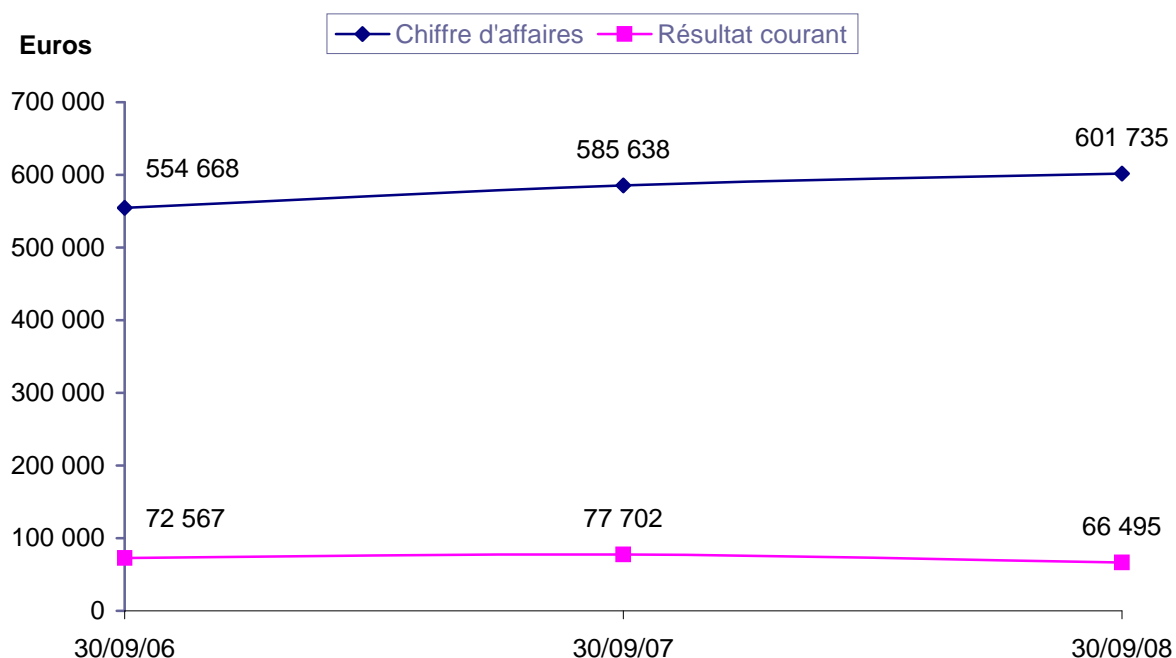
Variations entre les deux derniers exercices en pourcentage

Chiffre d'affaires sur 12 mois	Résultat Courant sur 12 mois
+ 2,7 %	-14,4 %

Le Résultat courant :

- Après déduction de l'ensemble des charges, le bénéfice courant s'inscrit à 66 495 € .

- Le taux de rentabilité (rapport du résultat courant sur le chiffre d'affaires HT) ressort à 11,05 % au lieu de 13,27 % l'exercice précédent.



M. TEST - Adhérent n°99999

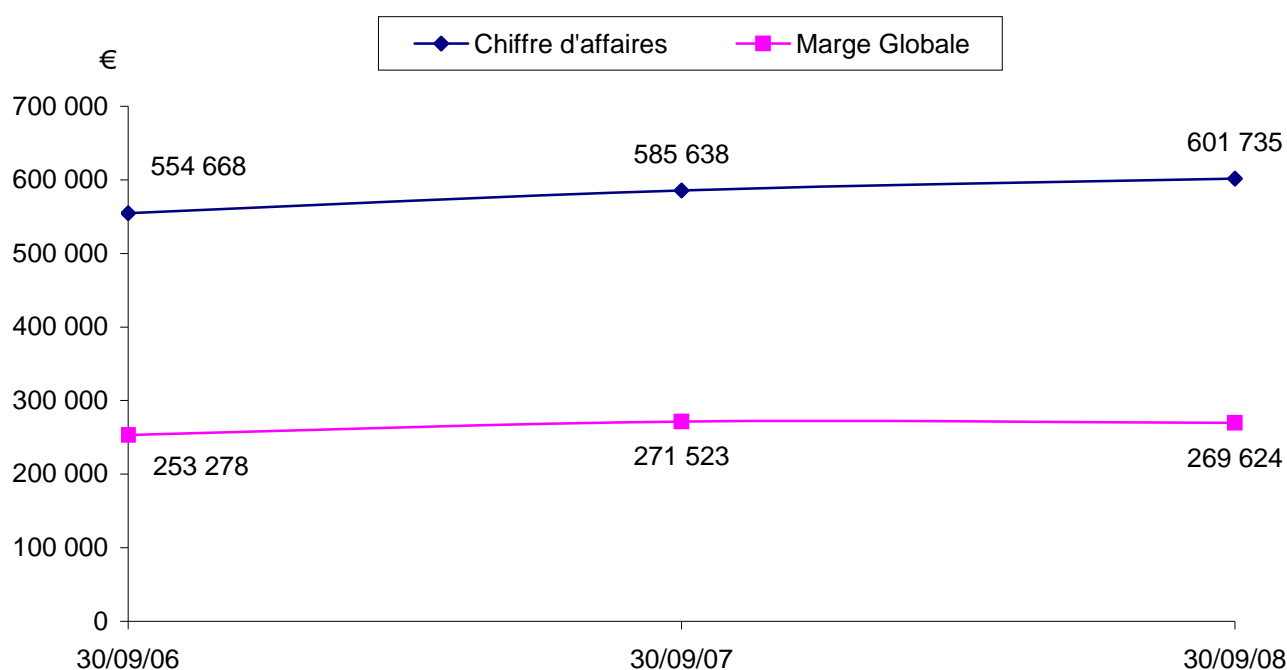
ACTIVITE et MARGE GLOBALE

La marge globale est la différence entre le chiffre d'affaires et le coût d'achat des marchandises vendues et des matières consommées.

Chiffre d'affaires		601 735
- Consommation de l'exercice		332 111
Variation des stocks	3 629	
+ Achats	328 482	
Coût d'achat	<u>332 111</u>	
= Marge Globale		269 624

- La marge globale pour l'exercice s'élève à 269 624 € soit 44,81 % du chiffre d'affaires.

On doit donc surveiller sa marge globale exprimée en pourcentage du chiffre d'affaires et son évolution. Elle est l'expression des prix pratiqués, des soldes et des remises consenties.



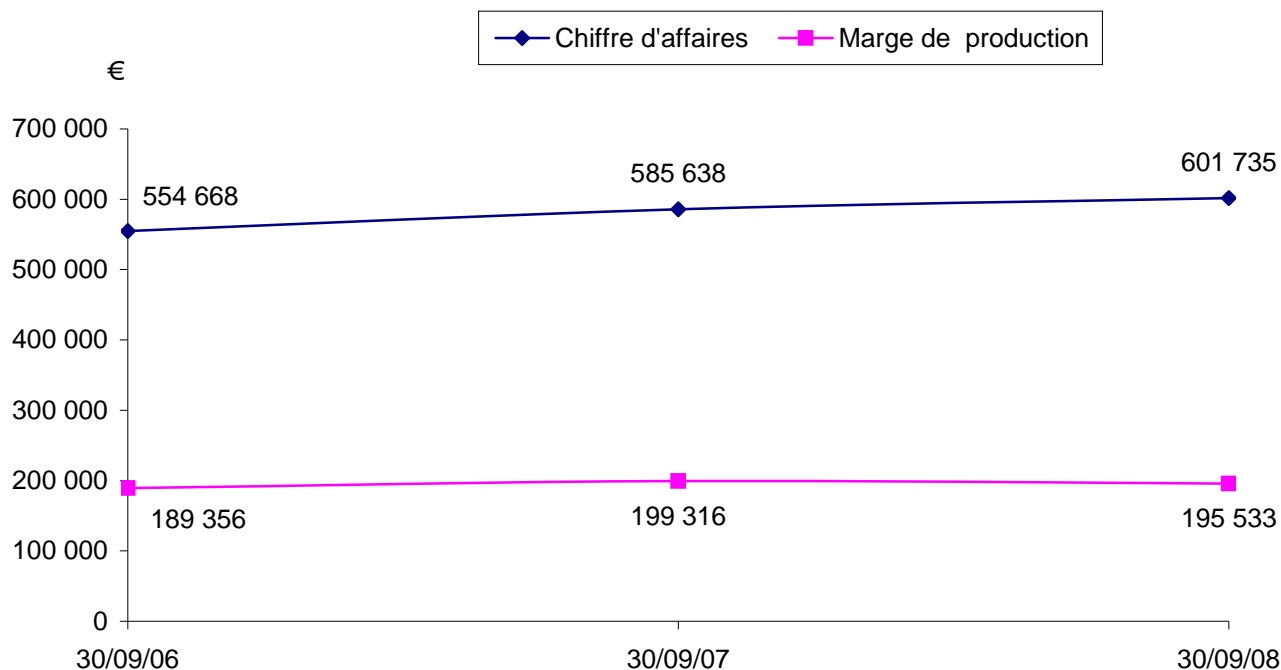
M. TEST - Adhérent n°99999

MARGE SUR COÛT DE PRODUCTION

La marge sur coût de production est la différence entre le chiffre d'affaires et les charges directes de production (coût d'achat des marchandises vendues ou des matières consommées et les charges de personnel).

Chiffre d'affaires		601 735
- Charges directes de production		406 202
Consommation de l'exercice	332 111	
Variation des stocks	3 629	
+ Achats	328 482	
+ Sous-traitance de production	7 632	
+ Charges de personnel	66 459	
Charges directes de production	<u>406 202</u>	
= Marge sur coût de production		195 533

La marge sur coût de production s'élève à 195 533 € ce qui correspond à un taux de 32 %. Ce taux est l'expression des tarifs horaires et de la marge sur matériaux.

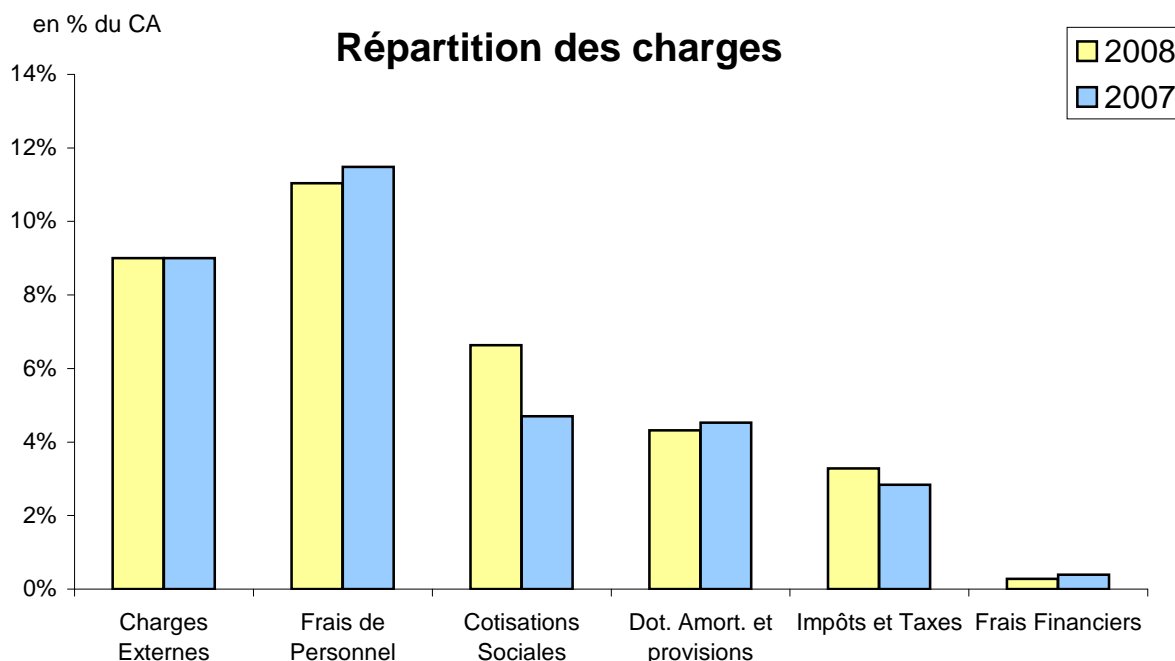


M. TEST - Adhérent n°99999

LES CHARGES

Variation entre les deux derniers exercices en pourcentage
(éventuellement ramenées sur un an)

Charges externes	Frais de personnel	Cotisations sociales de l'exploitant	Charges de structure
1,9%	-1,1%	44,9%	-3,8%



Evolution des Charges en valeur

	12 mois		Variations	
	Du 01/10/07 au 30/09/08	Du 01/10/06 au 30/09/07	Montant	%
Charges Externes (1)	55 597	54 559	1 038	1,9%
Charges de personnel	66 459	67 210	-751	-1,1%
Cotisations sociales de l'exploitant	39 928	27 550	12 378	44,9%
Impôts et taxes	19 731	16 650	3 081	18,5%
Charges de structure	27 695	28 775	-1 080	-3,8%
Charges financières	1 699	2 282	-583	-25,5%
Dotations aux Amortissements et Provisions	25 996	26 493	-497	-1,9%
Total des charges d'Exploitation	209 410	194 744	14 666	7,5%

(1) Les Charges externes correspondent aux Autres Approvisionnements, aux Achats de Sous-Traitance, aux Autres Services Extérieurs ainsi qu'aux Autres Charges.

* Non Significatif

M. TEST - Adhérent n°99999

COMPTE DE RESULTAT

	Du 01/10/07 au 30/09/08		Evol. N/N-1	Du 01/10/06 au 30/09/07		Du 01/10/05 au 30/09/06	
	Montant	%	%	Montant	%	Montant	%
Ventes de Marchandises	413 973	68,8	-1,2	418 903	71,5	364 364	65,7
+ Production	187 762	31,2	12,6	166 735	28,5	190 304	34,3
Chiffre d'Affaires	601 735	100,0	2,7	585 638	100,0	554 668	100,0
- Coût d'achat des marchandises vendues	330 463	54,9	5,9	312 152	53,3	300 011	54,1
- Coût d'achat des matières consommées	1 648	0,3	-16,0	1 963	0,3	1 379	0,2
Marge Globale	269 624	44,8	-0,7	271 523	46,4	253 278	45,7
- Charges Externes	55 597	9,2	1,9	54 559	9,3	50 940	9,2
Valeur Ajoutée	214 027	35,6	-1,4	216 964	37,0	202 338	36,5
+ Subventions d'exploitation						474	0,1
- Salaires	50 033	8,3	1,0	49 549	8,5	45 451	8,2
- Charges sociales	16 426	2,7	-7,0	17 661	3,0	16 270	2,9
- Cotisations de l'exploitant	39 928	6,6	44,9	27 550	4,7	24 489	4,4
- Impôts et taxes	19 731	3,3	18,5	16 650	2,8	15 533	2,8
Excédent Brut d'Exploitation	87 909	14,6	-16,7	105 554	18,0	101 069	18,2
- Dotations aux amortis. et aux provisions	25 996	4,3	-1,9	26 493	4,5	27 487	5,0
+ Autres Produits	6 281	1,0	NS	923	0,2	565	0,1
Résultat d'Exploitation	68 194	11,3	-14,7	79 984	13,7	74 147	13,4
- Charges financières	1 699	0,3	-25,5	2 282	0,4	1 580	0,3
+ Produits financiers							
Résultat Courant	66 495	11,1	-14,4	77 702	13,3	72 567	13,1
- Charges exceptionnelles	547	0,1	NS	32	0,0	843	0,2
+ Produits exceptionnels	1 053	0,2	47,5	714	0,1	5 520	1,0
Résultat Net	67 001	11,1	-14,5	78 384	13,4	77 244	13,9

M. TEST - Adhérent n°99999

DU RESULTAT A LA TRESORERIE

Il est important de ne pas confondre trésorerie et bénéfice. Les méthodes comptables (amortissements, provisions, ...) et le décalage entre l'enregistrement comptable des opérations et leur réalisation financière engendrent des différences. Le tableau ci-dessous présente ces différences :

Trésorerie en début d'exercice	58 633
---------------------------------------	---------------

Ce qui a alimenté votre trésorerie

Influence de l'activité

- résultat corrigé (+/- values et prov. valeurs mob.)	67 516
- dotations aux amortissements et aux provisions	25 996
- diminution des stocks bruts	1 949
- diminution des créances clients brutes	
- augmentation des dettes fournisseurs	4 206
- diminution des créances fiscales et sociales	4 480
- augmentation des dettes fiscales et sociales	673
- augmentation des acomptes reçus	
- diminution des avances versées	

Influence de la structure

- prix de vente des immobilisations cédées	
- nouveaux emprunts	
- subventions d'équipement reçues	700

Votre propre influence

- apports de fonds propres	
----------------------------	--

TOTAL DES RESSOURCES	105 520
-----------------------------	----------------

Ce qui a diminué votre trésorerie

Influence de l'activité

- déficit corrigé (+/- values et prov. valeurs mob.)	
- reprises des amortissements et provisions	1 078
- augmentation des stocks bruts	
- augmentation des créances clients brutes	34 834
- diminution des dettes fournisseurs	
- augmentation des créances fiscales et sociales	
- diminution des dettes fiscales et sociales	
- diminution des acomptes reçus	
- augmentation des avances versées	

Influence de la structure

- acquisition d'immobilisations	30 833
- remboursements d'emprunts	15 800
- charges à répartir	

Votre propre influence

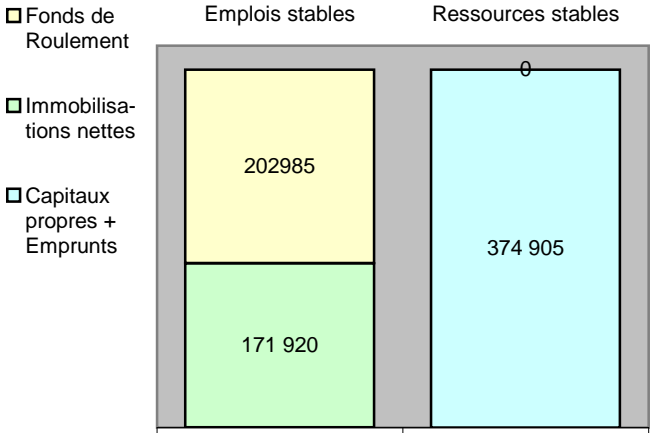
- prélèvements personnels	40 548
---------------------------	--------

TOTAL DES EMPLOIS	123 093
--------------------------	----------------

Trésorerie en fin d'exercice	41 060
-------------------------------------	---------------

EQUILIBRES FINANCIERS

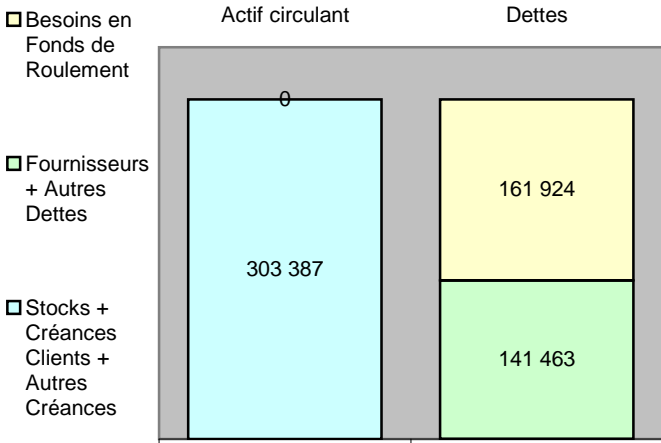
Fonds de Roulement



Les ressources stables doivent en principe couvrir les emplois stables. L'excédent de ressources représente la marge de sécurité de l'entreprise. C'est ce qu'on appelle le **Fonds de Roulement**.

Quand le Fonds de Roulement est négatif, cela signifie que le financement d'une partie des immobilisations repose sur des ressources à court terme.

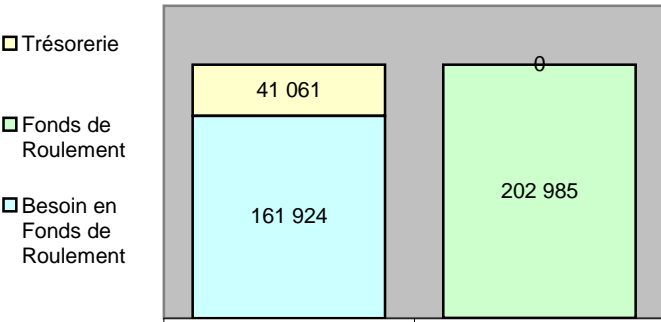
Besoin Fonds de Roulement



L'écart entre l'actif circulant et les dettes représente le besoin de financement dégagé par l'activité. C'est ce qu'on appelle le **Besoin en Fonds de Roulement**.

Lorsqu'il est négatif, cela signifie que l'exploitation génère une ressource de financement.

Trésorerie



De ces deux notions résulte une trésorerie **POSITIVE**.

$$\text{Fonds de Roulement} - \text{Besoin en Fonds de Roulement} = \text{Trésorerie}$$

Tableau de Financement

Bilan au 30/09/07

Capitaux Propres	319 265
+ Subventions et Prov°	4 213
+ Dettes Financières	41 128
+ Amortissements et Provisions	187 561
- Immobilisations Brutes	355 163
- Charges à Répartir	
Fonds de Roulement	197 004
Stocks nets	93 927
+ Créances Clients - Acomptes Reçus	171 212
- Dettes Fournisseurs + Avances Versées	102 224
+ Autres Créances	9 817
- Autres Dettes	34 360
Besoin en Fonds de Roulement	138 372
Disponibilités	58 633
- Concours Bancaires	
Trésorerie	58 633

Résultat net Corrigé des plus et moins values	67 516
+ Dotations aux amortissements et provisions - Reprises sur amortissements et provisions	24 944
Capacité d'Autofinancement	92 460
- Prélèvements "Nets" ou + Apports "Nets"	40 548
Autofinancement Net	51 912
+ Subventions d'Equipement	700
+ Nouveaux Emprunts	
- Remboursements d'Emprunts	15 800
+ Ventes Immobilisations	
- Investissements	30 833
- Charges à Répartir	
Variation Fonds de Roulement	5 979
Variation des Stocks nets	-1 949
Variation des Créances Clients et Acomptes Reçus	34 860
Variation des Dettes Fournisseurs et Avances Versées	4 206
Variation des Autres Créances	-4 480
Variation des Autres Dettes	673
Variation Besoin en Fonds de Roulement	23 552
Variation des Disponibilités	-17 573
Variation des Concours Bancaires	
Variation Trésorerie	-17 573

Bilan au 30/09/08

Capitaux Propres	345 716
+ Subventions et Prov°	3 861
+ Dettes Financières	25 328
+ Amortissements et Provisions	210 520
- Immobilisations Brutes	382 440
- Charges à Répartir	
Fonds de Roulement	202 985
Stocks nets	91 978
+ Créances Clients - Acomptes Reçus	206 072
- Dettes Fournisseurs + Avances Versées	106 430
+ Autres Créances	5 337
- Autres Dettes	35 033
Besoin en Fonds de Roulement	161 924
Disponibilités	41 060
- Concours Bancaires	
Trésorerie	41 060

LE BILAN COMPARE

ACTIF	Du 01/10/07 au 30/09/08		Du 01/10/06 au 30/09/07		VARIATION ramenée à 12 mois	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF IMMOBILISE	171 920	33,29	167 601	33,44	4 319	2,58%
Immobilisations incorporelles	5 945		5 945			
Immobilisations corporelles	165 584		160 747		4 837	
Immobilisations financières	387		906		-519	
ACTIF CIRCULANT	342 311	66,29	326 223	65,09	16 088	4,93%
Stocks matières 1ères et marchandises	86 128		89 758		-3 630	
Stocks d'en cours et de produits finis	5 850		4 169		1 681	
Créances clients	206 072		171 212		34 860	
Autres créances	3 201		2 451		750	
Disponibilités et VMP	41 060		58 633		-17 573	
COMPTES DE REGULARISATION	2 136	0,41	7 366	1,47	-5 230	-71,00%
TOTAL	516 371	100%	501 195	100%	15 176	3,03%

PASSIF	Du 01/10/07 au 30/09/08		Du 01/10/06 au 30/09/07		VARIATION ramenée à 12 mois	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
RESSOURCES PROPRES	349 580	67,70	323 483	64,54	26 097	8,07%
Capital et compte de l'exploitant	278 718		240 886		37 832	
Comptes courants d'associés						
Réserves - report à nouveau						
Résultat de l'exercice	67 001		78 384		-11 383	
Subventions d'investissements						
Provision réglementées	3 861		4 213		-352	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES						
EMPRUNTS	25 328	4,91	41 128	8,21	-15 800	-38,42%
DETTES	141 463	27,40	136 584	27,25	4 879	3,57%
Fournisseurs	106 430		102 224		4 206	
Avances et acomptes						
Autres dettes	35 033		34 360		673	
Découverts bancaires						
COMPTES DE REGULARISATION						
TOTAL	516 371	100%	501 195	100%	15 176	3,03%

M. TEST - Adhérent n°99999

EVOLUTIONS DES CHIFFRES-CLES

	Du 01/10/07 au 30/09/08	Du 01/10/06 au 30/09/07	Du 01/10/05 au 30/09/06
Chiffre d'affaires par personne	200 578 €	195 213 €	184 889 €
Rotation des stocks (en jours) <small><u>Stock moyen de marchandises x durée de l'exercice</u> Achats de marchandises</small>	95	90	74
Crédit Clients en jours de Chiffre d'Affaires TTC <small><u>Créances clients x durée de l'exercice</u> CA TTC</small>	103	86	91
Crédit Fournisseurs en jours d'achats TTC <small><u>Dettes fournisseurs x durée de l'exercice</u> Achats et Charges externes TTC</small>	84	79	87
Besoin en Fonds de Roulement en jours de Chiffre d'Affaires HT	97	85	88
Solvabilité à court terme <small><u>Disponibilités + Créances</u> Dettes à court terme</small>	177 %	170 %	162 %
Autonomie financière <small><u>Capitaux propres</u> Total des ressources</small>	68 %	65 %	61 %

* Non Calculable

M. TEST - Adhérent n°99999

VOTRE ENTREPRISE ET LA MOYENNE DE LA PROFESSION (1)

(1) Si votre exercice à une durée différente de 12 mois, la comparaison avec la profession a été calculée sur un Chiffre d'affaires ramené à 12 mois.

Votre chiffre d'affaires hors taxes : 601 735 €
 Votre tranche de chiffre d'affaires : de 499 745 € à 999 999 999 €

Population totale de l'activité : 494
 Population de votre tranche de C.A. : 59

* Sources statistiques : FEDERATION CGA - ANPRECEGA

		Votre entreprise	Moyenne de la profession *	Moyenne de votre tranche de C.A. *
CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXES	€	601 735	266 442	709 372
MARGE GLOBALE	%	44,81	45,48	39,13
VALEUR AJOUTEE	%	35,57	33,58	29,67
SALAIRES ET CHARGES SOCIALES	%	11,04	11	14,46
COTISATIONS DE L'EXPLOITANT	%	6,64	5,39	3,15
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	%	14,61	14,3	9,56
RESULTAT D'EXPLOITATION	%	11,33	13,35	9,31
RESULTAT COURANT	%	11,05	12,89	9
RESULTAT FINANCIER	%	-0,28	-0,46	-0,31
ROTATION DES STOCKS	Jours	95	82	87
CREDIT CLIENTS	Jours	103	57	57
CREDIT FOURNISSEURS	Jours	84	51	53
AUTONOMIE FINANCIERE	%	68	81	87
TRESORERIE	€	41 060	22 288	52 216
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	Jours	97	71	75

NS : Non significatif

NC : Statistiques non disponibles

M. TEST - Adhérent n°99999



> 5 %



de 1 à 5 %



entre 0 et 1 %



de 0 à - 10 %



< - 10 %

Mission de Prévention : Baromètre

Evolution de l'activité



Evolution du Résultat courant



Evolution des charges d'exploitation



Evolution de l'autonomie financière



Evolution de la trésorerie



Nous vous demandons d'interpréter avec prudence ce baromètre d'évolution et de vous rapprocher de votre Expert Comptable ou de notre Centre pour tous compléments d'information.

Mission de Prévention : Alertes

Votre résultat pour cet exercice n'appelle pas d'alerte de prévention.

Vos capitaux propres positifs ne nécessitent pas d'alerte de prévention.

Votre trésorerie positive ne nécessite pas d'alerte de prévention.

La comparaison de votre excédent brut d'exploitation par rapport à la moyenne professionnelle n'appelle pas d'alerte de prévention.

La comparaison de votre vitesse des rotation de stocks par rapport à la moyenne professionnelle n'appelle pas d'alerte de prévention.

M. TEST - Adhérent n°99999