



M. TEST
11 place Saint-Martin
BP 80394
57007 METZ CEDEX 01

Dossier de Gestion









Exercice du 01/10/2009 au 30/09/2010



Cabinet comptable :

Expert Comptable
46 cours Léopold
BP 80379
54007 NANCY Cedex

SOMMAIRE

	Page
 RESUME DE VOTRE EXERCICE	3
 ACTIVITE ET MARGES	4
 COMPTE DE RESULTAT	5
 TABLEAU DE FINANCEMENT	7
 LES RATIOS	9
 SITUATION FINANCIERE COMPAREE	10
 PREVENTION	11
 VOUS ET LA PROFESSION	12

RÉSUMÉ DE VOTRE EXERCICE

A retenir de votre exercice clos en 2010

Au niveau de l'activité

Votre chiffre d'affaires a DIMINUE de :	66 967 €
Votre marge sur activité est de :	257 385 €
Par rapport à l'activité (ventes et/ou production), elle représente :	49,25 %
soit une HAUSSE par rapport à N-1 de :	4,92 Points
Votre résultat courant a AUGMENTE de : (Résultat d'exploitation +/- produits et charges financiers)	402 €

Au niveau financier

Votre fonds de roulement a AUGMENTE de :	8 764 €
et votre besoin en fonds de roulement a AUGMENTE de :	1 373 €
Votre trésorerie nette pour l'exercice est de :	38 639 €

Nos remarques

Dans un contexte économique difficile, si l'activité "réparation" connaît une légère baisse, la diminution de chiffre d'affaires est plus marquée pour l'activité "ventes". Toutefois, la bonne maîtrise des charges et un coefficient multiplicateur en hausse permettent une très légère progression du résultat courant.

Pages 7 et 10 : vos prélèvements personnels, adaptés au résultat, les remboursements d'emprunts et les investissements restent dans les limites de la capacité d'autofinancement de l'entreprise. L'équilibre financier s'en trouve conforté.

Page 12 : la comparaison à la moyenne de la profession n'appelle pas de remarque particulière.

ACTIVITÉ ET MARGES

2008 12 mois		2009 12 mois		2010 12 mois		Variation en points	
Montant	%	Montant	%	Montant	%	2008/2009	2009/2010

ACTIVITE COMMERCIALE

A - Vente de marchandises	413 973	100,00%	408 336	100,00%	343 170	100,00%		
- Achats de marchandises	326 834		318 642		264 873			
- Variation stock de marchandises	3 629		1 791		-8 359			
B - Marge commerciale	83 510	20,17%	87 903	21,53%	86 656	25,25%	1,35	3,72
C - Coefficient multiplicateur	1,50		1,52		1,60			

(par rapport aux ventes TTC)

ACTIVITE DE PRODUCTION

D - Production vendue	186 082		183 429		181 628			
+ Production stockée	1 680		-3 668		-2 182			
+ Production immobilisée								
E - Production de l'exercice	187 762	100,00%	179 761	100,00%	179 446	100,00%		
- Achats de matières premières	1 648		2 020		2 187			
- Variation de stock mat. premières								
F - Marge sur coût matières	186 114	99,12%	177 741	98,88%	177 259	98,78%	-0,25	-0,10
- Main d'oeuvre de production								
- Sous traitance	7 632		4 915		6 530			
G - Marge sur coût directs	178 482	95,06%	172 826	96,14%	170 729	95,14%	1,08	-1,00

MARGE GLOBALE

I - Marge globale	269 624	44,81%	265 644	45,17%	263 915	50,50%	0,36	5,33
--------------------------	---------	--------	---------	--------	---------	--------	------	------

(Marge commerciale + Marge / coûts matières)

SYNTHESE DE L'ACTIVITE

Ventes de marchandises (A)	413 973		408 336		343 170			
+ Production de l'exercice (E)	187 762		179 761		179 446			
= Activité de l'exercice (A + E)	601 735	100,00%	588 097	100,00%	522 616	100,00%		
Marge commerciale (B)	83 510		87 903		86 656			
+ Marge sur coûts directs (G)	178 482		172 826		170 729			
= Marge sur Activité (B + G)	261 992	43,54%	260 729	44,33%	257 385	49,25%	0,79	4,92

COMPTE DE RESULTAT

	2008 12 mois		2009 12 mois		2010 12 mois		Variation en %	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	2008/2009	2009/2010
Chiffre d'affaires	600 055		591 765		524 798		-1,38%	-11,32%
+ Production stockée	1 680		-3 668		-2 182			
+ Production immobilisée								
= Activité de l'exercice	601 735	100,00%	588 097	100,00%	522 616	100,00%	-2,27%	-11,13%
- Achats consom. biens et services	387 708	64,43%	370 130	62,94%	305 208	58,40%		
= Valeur ajoutée	214 027	35,57%	217 967	37,06%	217 408	41,60%	1,84%	-0,26%
+ Subventions d'exploitation								
- Charges de personnel	66 459	11,04%	71 340	12,13%	72 422	13,86%		
- Rémunération de l'exploitant								
- Cotisation de l'exploitant	39 928	6,64%	34 586	5,88%	35 330	6,76%		
- Impôts et taxes	19 731	3,28%	16 230	2,76%	9 337	1,79%		
= Excédent brut d'exploitation	87 909	14,61%	95 811	16,29%	100 319	19,20%	8,99%	4,71%
+ Autres produits de gestion	6 281	1,04%	5 081	0,86%				
- Dotations aux amort. et provisions	25 996	4,32%	30 090	5,12%	29 616	5,67%		
- Autres charges								
= Résultat d'exploitation	68 194	11,33%	70 802	12,04%	70 703	13,53%	3,82%	-0,14%
+ Produits financiers								
- Charges financières	1 699	0,28%	919	0,16%	418	0,08%		
= Résultat courant	66 495	11,05%	69 883	11,88%	70 285	13,45%	5,10%	0,58%
+ Produits exceptionnels	1 053	0,17%	20 290	3,45%	773	0,15%		
- Charges exceptionnelles	547	0,09%	8 133	1,38%	95	0,02%		
= Résultat net comptable	67 001	11,13%	82 040	13,95%	70 963	13,58%	22,45%	-13,50%

Les pourcentages sont calculés sur la base de l'activité de l'exercice

L'AUTOFINANCEMENT

Une des premières ressources de l'entreprise doit être le résultat.

En lui ajoutant un certain nombre de charges non décaissées (amortissements, provisions), il donne **LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT**.



Comme son nom l'indique, la capacité d'autofinancement mesure votre possibilité à financer vos investissements sans avoir recours à l'emprunt.

C'est ce que vous avez gagné dans votre entreprise et ce que vous n'avez pas dépensé.



LA TRÉSORERIE

Le tableau de financement permet d'analyser la variation des différents postes du bilan au cours de l'exercice.

Il répond aux questions :

-  Quelles ont été les nouvelles ressources de financement de l'entreprise (résultat, apports, emprunts ...)
-  Quels ont été les emplois nouveaux (nouvelles immobilisations, prélèvements ...)

Comment a donc évolué notre FONDS DE ROULEMENT ?

-  Quels ont été les nouveaux besoins d'exploitation de l'entreprise (stocks, crédits clients ...)
-  Par quelles ressources d'exploitation les ai-je compensés (crédit fournisseurs, découverts bancaires ...).

Comment a donc évolué notre BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT ?

Comment a évolué notre TRÉSORERIE NETTE ?

Variation du Fonds de Roulement - Variation du Besoin en Fonds de Roulement = Variation de la Trésorerie.

TABLEAU DE FINANCEMENT

RESULTAT NET COMPTABLE	70 963		
+ Dotations aux amortissements et provisions	29 616		
- Reprises sur amortissements et provisions			
- Quote part des subventions virées au résultat	772		
- Prix de cessions des immobilisations			
+ Valeur Nette Comptable des immobilisations cédées			
= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	99 807		
- Dotations aux provisions sur stocks et créances			
+ Reprises sur provisions sur stocks et créances			
= AUTOFINANCEMENT REELLEMENT DISPONIBLE	99 807		
TRESORERIE EN DEBUT D'EXERCICE			31 251
	RESSOURCES (A)	EMPLOIS (B)	
Autofinancement réellement disponible	99 807		
+ Apports			
+ Augmentation du capital social			
+ Emprunts souscrits durant l'exercice			
+ Subventions reçues			
+ Cessions d'immobilisations			
- Prélèvements		62 110	
- Diminution du capital social			
- Bénéfice distribué			
- Emprunts remboursés durant l'exercice		8 250	
- Acquisitions d'immobilisations		20 684	
- Charges à répartir sur plusieurs exercices			
= TOTAL	99 807	91 044	
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT (A - B) = I			8 763
	2009 12 mois Montant	2010 12 mois Montant	Variation en euros 2009/2010
Stocks et en-cours	86 519	92 696	6 177
+ Avances et acomptes/commandes			
+ Clients et autres créances	204 250	190 356	-13 894
= Actif circulant d'exploitation	290 769	283 052	-7 717
Actif circulant hors exploitation	2 040	3 160	1 120
Fournisseurs et comptes rattachés	57 692	43 158	-14 534
+ Avances et acomptes /commandes			
+ Autres dettes	39 085	45 649	6 564
= Passif circulant d'exploitation	96 777	88 807	-7 970
Passif circulant hors exploitation			
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT = II			1 373
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE = I - II			7 390
TRESORERIE EN FIN D'EXERCICE = DEBUT + VARIATION			38 641

RATIOS (DÉFINITIONS)

Un certain nombre d'indicateurs vous permettent également de mieux comprendre votre entreprise. Ce sont **LES RATIOS**. Il convient d'en suivre l'évolution pour en tirer les enseignements nécessaires à la gestion de celle-ci.

RATIOS D'EXPLOITATION

Le ratio Crédit Fournisseurs représente le délai moyen de règlement des factures de vos fournisseurs. Il est exprimé en jours d'achats TTC.

Augmenter ce ratio améliore la trésorerie

Le ratio Crédit Clients correspond à la durée moyenne d'encaissement des factures faites à vos clients. Il est exprimé en jours de C.A TTC.

Le ratio de Rotation des Stocks exprime le nombre moyen de jours pendant lequel les stocks restent dans l'entreprise avant d'être vendus ou incorporés dans la production. Il est exprimé en jours d'achats consommés HT.

Réduire au maximum ces deux ratios améliore la trésorerie.

RATIOS FINANCIERS

Le ratio de Solvabilité à Court Terme montre votre capacité à rembourser les dettes à court terme. Il indique le taux de couverture des dettes à court terme par les créances à court terme et la trésorerie.

Le ratio "Idéal" est proche ou supérieur à 1 car dans ce cas, vous pourriez théoriquement faire face à vos engagements à court terme sans être obligé de brader vos stocks, valeurs immobilisées ou faire appel aux découverts bancaires.

Le ratio d'Autonomie Financière mesure votre indépendance financière vis à vis des tiers.

Plus ce ratio est proche de 1 et plus votre autonomie financière est importante.

Le ratio de Financement des Immobilisations doit être supérieur à 1 car les ressources propres doivent couvrir les immobilisations nettes.

RATIOS

CYCLE D'EXPLOITATION (exprimé en jours)

		2008 12 mois	2009 12 mois	2010 12 mois
Crédit fournisseurs	= $\frac{\text{Dettes fournisseurs}}{\text{Achats T.T.C}}$	84	47	42
Crédit clients	= $\frac{\text{Créances clients}}{\text{Chiffre d'affaires T.T.C}}$	104	103	108
Rotation des stocks	= $\frac{\text{Stock Moyen}}{\text{Achats consom H.T.}}$	95	95	123

STRUCTURE FINANCIERE

		2008 12 mois	2009 12 mois	2010 12 mois
Solvabilité à court terme	= $\frac{\text{Créances C.T et trésorerie}}{\text{Dettes à court terme}}$	1,77	2,44	2,58
Autonomie financière	= $\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Total passif}}$	0,67	0,77	0,80
Financement des immos	= $\frac{\text{Capitaux permanents}}{\text{Immobilisations nettes}}$	3,41	3,61	4,01

SITUATION FINANCIÈRE COMPARÉE

	2008	2009	2010	Variation en euros	
	12 mois	12 mois	12 mois	2008/2009	2009/2010
	Montant	Montant	Montant		
FONDS DE ROULEMENT					
Capitaux propres	345 716	374 844	383 697	29 128	8 853
+ Amortissements	210 520	206 570	236 186	-3 950	29 616
+ Provisions et subventions	3 861	3 089	2 317	-772	-772
+ Emprunts	25 328	15 272	7 022	-10 056	-8 250
= Capitaux permanents (A)	585 425	599 775	629 222	14 350	29 447
C/Courants créditeurs					
C/Courants débiteurs					
= Comptes associés (B)					
Immobilisations incorporelles	5 945	5 946	5 946	1	
+ Immobilisations corporelles	376 106	366 161	386 844	-9 945	20 683
+ Immobilisations financières	388	389	389	1	
= Actifs immobilisés (C)	382 439	372 496	393 179	-9 943	20 683
D : Fonds de roulement (A + B - C)	202 986	227 279	236 043	24 293	8 764
BESOIN NET OU FINANCEMENT D'EXPLOITATION					
Stocks	91 978	86 519	92 696	-5 459	6 177
+ Clients	206 072	201 942	188 587	-4 130	-13 355
+ Autres créances	3 201	2 308	1 769	-893	-539
+ Comptes régul actif	2 136	2 040	3 160	-96	1 120
= Actifs circulants (E)	303 387	292 809	286 212	-10 578	-6 597
Fournisseurs	106 430	57 692	43 158	-48 738	-14 534
+ Autres dettes	35 033	39 085	45 649	4 052	6 564
+ Comptes régul passif					
= Dettes (F)	141 463	96 777	88 807	-44 686	-7 970
G : Besoin ou financement d'expl. (E - F)	161 924	196 032	197 405	34 108	1 373
TRESORERIE NETTE					
Liquidités	41 060	31 251	38 639	-9 809	7 388
- Découverts bancaires					
= Trésorerie nette (D - G)	41 060	31 251	38 639	-9 809	7 388

PRÉVENTION



Evolution de l'activité



Evolution du Résultat courant



Evolution des charges d'exploitation



Evolution de l'autonomie financière



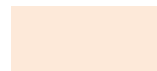
Evolution de la trésorerie



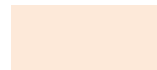
Nous vous demandons d'interpréter avec prudence ce baromètre d'évolution et de vous rapprocher de votre Expert Comptable ou de notre Centre pour tous compléments d'information.

ALERTES DE PRÉVENTION

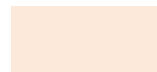
Votre résultat pour cet exercice n'appelle pas d'alerte de prévention.



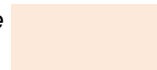
Vos capitaux propres positifs ne nécessitent pas d'alerte de prévention.



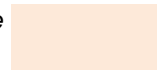
Votre trésorerie positive ne nécessite pas d'alerte de prévention.



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.



VOUS ET LA PROFESSION

Votre chiffre d'affaires hors taxes : 522 616 €
 Votre tranche de chiffre d'affaires : de 507 456 € à 1 214 463 €

Population totale de l'activité : 421 entreprises
 Population de votre tranche de C.A. : 51 entreprises

* Sources statistiques : FEDERATION CGA - ANPRECEGA

		Votre entreprise	Moyenne de la profession *	Moyenne de votre tranche de C.A. *
CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXES	€	522 616	258 519	735 667
MARGE GLOBALE	%	49,25	48,5	43,1
VALEUR AJOUTEE	%	41,60	35,17	32,16
SALAIRES ET CHARGES SOCIALES	%	13,86	12,52	16,65
COTISATIONS DE L'EXPLOITANT	%	6,76	5,7	3,09
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	%	19,20	14,25	9,81
RESULTAT D'EXPLOITATION	%	13,53	13,38	10,13
RESULTAT COURANT	%	13,45	12,96	9,82
Montant du RESULTAT COURANT	€	70 285	33 493	72 236
ROTATION DES STOCKS	Jours	123	88	98
CREDIT CLIENTS	Jours	108	55	60
CREDIT FOURNISSEURS	Jours	42	46	49
AUTONOMIE FINANCIERE	%	0,80	0,83	0,86
TRESORERIE	€	38 641	24 970	50 405

NS : Non significatif

ND : Statistiques non disponibles