

**E4B
TBPPE**

SUJET

TECHNIQUES BANCAIRES PROFESSIONNELS ET PETITES ENTREPRISES

– Documents autorisés : Néant

– Matériel autorisé :

« Le matériel autorisé comprend toutes les calculatrices de poche y compris les calculatrices programmables, alphanumériques ou à écran graphique à condition que leur fonctionnement soit autonome et qu'il ne soit pas fait usage d'imprimante. »

« Le candidat n'utilise qu'une seule machine sur la table. Toutefois, si celle-ci vient à connaître une défaillance, il peut la remplacer par une autre.

...sont interdits les échanges de machines entre les candidats, la consultation des notices fournies par les constructeurs ainsi que les échanges d'informations par l'intermédiaire des fonctions de transmission des calculatrices. »

Circulaire N° 99-186 du 16 novembre 1999 – B.O. N° 42 du 25 novembre 1999.

**Nota : k€ = millier d'euros
M€ = million d'euros**

L'annexe IV est à compléter et à rendre avec votre copie.

Code épreuve		Durée : 3 H 00	Spécialité : BANQUE	
EXAMEN : BREVET PROFESSIONNEL	SUJET	Coefficient : 5	Épreuve : TECHNIQUES BANCAIRES PROFESSIONNELS ET PETITES ENTREPRISES	
		SESSION : 2008	N° du Sujet : 08AE4B	Page : 1/13

CAS SARL ALTITUDE

Vous êtes employé(e) à la BANQUE COMMERCIALE DE L'ILE DE FRANCE (BCIF), agence de Nanterre où vous occupez le poste de chargé(e) d'affaires "Professionnels et Petites Entreprises".

Vous comptez parmi vos clients la SARL ALTITUDE dont vous trouverez ci-joint le dossier :

- **Annexes I.1 à I.5 :** dossier d'informations établi par la BCIF,
- **Annexe II.1 :** tableau des soldes intermédiaires de gestion,
- **Annexe II.2 :** bilans en grandes masses,
- **Annexe II.3 :** tableau des documents résumés,
- **Annexe III :** compte-rendu de l'entretien du 16/06/2008,
- **Annexe IV :** plan de financement.

L'annexe IV est à compléter et à rendre avec votre copie.

► QUESTION 1 (10 points)

a) 4 points b) 6 points

■ TRAVAIL À EFFECTUER

A partir des éléments en votre possession :

- a) Procédez à l'analyse économique de la SARL ALTITUDE.
- b) Procédez à l'analyse financière de la SARL ALTITUDE.

► QUESTION 2 (5 points)

a) 2 points b) 3 points

■ TRAVAIL À EFFECTUER

- a) Suite à la demande d'augmentation du découvert de M. DURAND lors du compte rendu d'entretien du 16/06/08 (voir **annexe III**), indiquez lui les différentes solutions envisageables, leurs avantages et leurs inconvénients tant du point de vue de la banque que de celui du client puis prononcez-vous sur la solution que vous proposerez.
- b) Un effet escompté par la SARL ALTITUDE vous est revenu impayé. Quelles sont vos possibilités ?

► QUESTION 3 (5 points)

a) 2 points b) 3 points

■ TRAVAIL À EFFECTUER

- a) Complétez le tableau de financement en **annexe IV**, puis calculez le Fonds de Roulement et la Trésorerie prévisionnels pour les exercices 2008, 2009 et 2010.
L'annexe IV est à compléter et à rendre avec votre copie.
- b) Donnez votre position quant au crédit demandé. Quelles garanties pourriez-vous prendre à cette occasion ? Justifiez votre réponse.

ANNEXE I.1

DOSSIER D'INFORMATIONS

AGENCE : NANTERRE	AFFAIRE PERSONNELLE <input type="checkbox"/>	DATE : 20/06/2008
N° DE COMPTE : 00040123456	PERSONNE MORALE <input checked="" type="checkbox"/>	MISE À JOUR : 21/06/2008

IDENTITÉ DU CLIENT OU DU PROSPECT

NOM OU RAISON SOCIALE : SARL ALTITUDE
 FORME JURIDIQUE : SARL N° SIREN : 304 432 702 000 25
 N° DU REGISTRE DU COMMERCE : 2003 B 07561 CODE NAF : 7440
 GERANT: M. Robert DURAND REP. METIERS:
 CENTRE DE GESTION AGREE : OUI NON

ADRESSE DU SIEGE SOCIAL : 32, rue Pasteur – 92000 NANTERRE
 Téléphone : 01.68.32.00.20. Télécopie : 01.68.32.00.21 Courriel : altitude@yahoo.fr

ACTIVITÉ PRINCIPALE

NATURE : Création et production de stands pour les salons et les expositions
 CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXES DU DERNIER EXERCICE : 1 242 k€

HISTORIQUE SUCCINCT ET ÉVOLUTION DU CAPITAL

Date de création : 2003 Date d'entrée en relation : 2003

Evolution	2005	2006	2007
Montant du capital : 40 000 €	Répartition		
• Róbert DURAND	49 %	49 %	49 %
• Alexandre BERNARD	25 %	25 %	25 %
• Hubert DURAND	26 %	26 %	26 %

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :

PRINCIPAL BANQUIER : BCIF	INSCRIPTION DE PRIVILEGES Oui <input type="checkbox"/> Non <input checked="" type="checkbox"/>	COTATION BANQUE DE FRANCE
AUTRES BANQUIERS : BANQUE DE L'OUEST PARISIEN		G5

ANNEXE I.2

L'ACTIVITÉ

LES PRODUITS

NATURE	2005	2006	2007	REPARTITION	2005	2006	2007
Fabrication de stands	100 %	100 %	100 %	Fabrication :	90 %	90 %	90 %
				Négoce :			
				Services :	10 %	10 %	10 %

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES : (POINTS FAIBLES ET POINTS FORTS)

- La société est spécialisée dans la fabrication sur mesure de stands pour les foires, les expositions et les manifestations publiques.
- La fabrication est particulièrement soignée et les délais de fabrication respectés.
- A la demande des clients, la société s'occupe également du montage et du démontage des stands.

MÉTIER-ACTIVITÉ-MARCHE

AUGMENTATION STAGNATION DIMINUTION

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :

- Le marché du stand connaît une légère croissance (5 % par an).

CONCURRENCE

INTERNATIONALE NATIONALE LOCALE
 TRÈS FORTE FORTE NORMALE ABSENTE

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :

- La concurrence est exercée par de nombreuses PME du secteur de la menuiserie ou de la décoration, cependant le créneau du haut de gamme n'est abordé que par 5 sociétés au plan national et aucune d'entre elles n'est véritablement dominante.

LES RELATIONS COMMERCIALES

PRINCIPAUX CLIENTS	%	DÉLAIS	PRINCIPAUX FOURNISSEURS	%	DELAI
• Sociétés commerciales (ESSO, MOTOROLA, GRANDS MOULINS DE PARIS, RENAULT, PANASONIC...) et quelques PME	70	90 j par traite ou virement	• Menuiserie DUBOIS	75	60 j.
• Administrations (Armée, Sécurité routière, France Inter, Ministère de l'intérieur...)	30	45 j par virement	• divers (peinture, petites fournitures...)	25	Comptant

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :

- Le chiffre d'affaires réalisé avec les sociétés commerciales, est réglé pour 20 % par traite acceptée.
- La Menuiserie DUBOIS fournit l'essentiel des matériaux, depuis la vente du bois jusqu'à la prédécoupe des panneaux.

ANNEXE I.3

LES MOYENS MIS EN ŒUVRE

LES MOYENS D'EXPLOITATION

	Identité exacte du propriétaire	Charges de remboursement ou loyers	Valeur vénale	Sûretés consenties : montants et bénéficiaires
Local	Locataire	50 k€ / an		
Matériel de production :			75 k€	
Véhicules utilitaires et de fonction	Crédit-bailleur	12 k€ / an		

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :

Le matériel de menuiserie est bien entretenu. L'atelier commence à être trop juste en terme de place, particulièrement pour le stockage des matériaux.

LES ASSURANCES

VOL ET INCENDIE	OUI <input checked="" type="checkbox"/>	NON <input type="checkbox"/>	PERTES D'EXPLOITATION	OUI <input type="checkbox"/>	NON <input checked="" type="checkbox"/>
BRIS DE MACHINES	OUI <input checked="" type="checkbox"/>	NON <input type="checkbox"/>	RISQUES CLIENTS	OUI <input type="checkbox"/>	NON <input checked="" type="checkbox"/>

LES EFFECTIFS

EFFECTIFS	2005	2006	2007	COMMENTAIRES
DIRECTION	2	2	2	
CONCEPTION	1	1	1	
PRODUCTION	6	7	7	2 compagnons menuisiers- installateurs, 1 peintre
TOTAL	9	10	10	

LA POLITIQUE DE L'ENTREPRISE

- Monsieur DURAND assure les fonctions commerciales et administratives, alors que son associé M. BERNARD dirige l'atelier.
- Monsieur DURAND veut maîtriser son développement car il veut maintenir la très bonne qualité des prestations de l'entreprise. C'est pourquoi, il n'hésite pas à abandonner certains marchés faute de capacité de production suffisante.

ANNEXE I.4

LES RESSOURCES HUMAINES

LE PRINCIPAL ANIMATEUR

NOM, PRÉNOM : DURAND Robert	RÉGIME MATRIMONIAL : Divorcé
ADRESSE : 12, rue Berteaux – 92300 NANTERRE Ecole supérieure de commerce,	SYSTEME D'IMPOSITION : IR
FORMATION : école de « designer »	RÉMUNÉRATION : 40 k€
AUTRES ACTIVITÉS ET RESPONSABILITÉS :	COMPTE PERSONNEL : Non
SITUATION DE FAMILLE : divorcé	RENSEIGNEMENTS BDF : Néant
NOMBRE D'ENFANTS : 1	ASSURANCES :

PATRIMOINE PERSONNEL

Après son divorce, M. DURAND a récupéré ses fonds pour financer l'acquisition du fonds de commerce et les frais de création de la société. Il ne possède aucun patrimoine à ce jour.

ENDETTEMENT, GARANTIES : Néant

COMMENTAIRES OU INDICATIONS COMPLÉMENTAIRES SUR L'ANIMATEUR

- M. DURAND (46 ans) a commencé son activité professionnelle dans le marketing de grands groupes, puis dans différentes sociétés de publicité et de communication. En 2003, il a créé cette société en rachetant le fonds de commerce d'une petite menuiserie qui exerçait déjà cette activité de création de stands.
- Le père de M. DURAND participe au capital de la société mais n'y exerce aucune fonction

LES AUTRES RESSOURCES HUMAINES

FONCTION	NOM, PRÉNOM	AGE	FORMATION OU EXPÉRIENCE	COMMENTAIRES ÉVENTUELS
Chef de production	Alexandre BERNARD	37	BTS systèmes constructifs bois et habitat	

ANNEXE I.5

RELATIONS BANCAIRES

FONCTIONNEMENT DU COMPTE	2005	2006	2007	CONDITIONS
CHIFFRE D'AFFAIRES TTC (k€)	1 261	1 361	1 485	COMMISSION DE COMPTE: 0,9 ‰
MOUVEMENT REÇU (k€)	745	800	805	INTÉRÊTS DÉBITEURS: TBB + 3,5 %
NOTRE PART DE MOUVEMENT (%)	60	59	55	ESCOMPTE: TBB + 2 %
NOTRE PART DE CRÉDITS (%)	60	60	65	DÉROGATOIRES: Oui <input type="checkbox"/> Non <input checked="" type="checkbox"/>
SOLDE MOYEN (k€)	12	2	- 10	
JOURS CRÉDITEURS	245	203	135	

CONCOURS (en k€)	AUTORISÉS		DEMANDÉS	
	TOUTES BANQUES	BANQUE COMMERCIALE DE L'ILE DE FRANCE	TOUTES BANQUES	BANQUE COMMERCIALE DE L'ILE DE FRANCE
Crédits de fonctionnement				
• découvert	20	10	200	100
• escompte	100	70	100	70
• Autres crédits CT				
Concours d'investissement				
• prêts MLT	35	20	15	15
• crédit-bail				

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

FONCTIONNEMENT DU COMPTE

SOUPLE: LOURD:

CRÉDITEUR: DÉPASSEMENTS:

Compte tenu d'un manque de papier à remettre à l'escompte, M. DURAND utilise de plus en plus lourdement le découvert.

AUTRES CONCOURS:

L'escompte est utilisé sur du « bon papier ». Les impayés sont rares.

GARANTIES:

M. DURAND Robert s'est porté caution à hauteur du découvert.

ANNEXE II.1

TABLEAU DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

Client : SARL ALTITUDE	2005		2006		2007	
	k€	%	k€	%	k€	%
Ventes de marchandises						
Production vendue	1 054		1 138		1 242	
Production stockée (+) ou déstockage (-)						
Production immobilisée						
ACTIVITÉ DE L'EXERCICE	1 054	100	1 138	100	1 242	100
Consommations de marchandises						
MARGE COMMERCIALE						
Consommations de matières premières	250		260		280	
Autres achats et charges externes	285		316		333	
VALEUR AJOUTÉE	519	49,2	562	49,4	629	50,6
Impôts et taxes	22		22		25	
Charges de personnel	460	43,6	499	43,8	551	44,4
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	37	3,5	41	3,6	53	4,3
Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation	14		16		17	
Reprises sur amortissements et provisions d'exploitation						
Autres produits et charges d'exploitation						
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	23	2,2	25	2,2	36	2,9
Produits financiers						
Charges financières	4	0,4	5	0,4	7	0,6
RÉSULTAT COURANT	19	1,8	20	1,8	29	2,3
Produits exceptionnels						
Charges exceptionnelles						
Participation des salariés						
Impôt sur les bénéfices	4		4		6	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	15	1,4	16	1,4	23	1,9
+ Dotations aux amortissements et aux provisions	14		16		17	
- Reprises sur amortissements et provisions						
+ Valeurs comptables des éléments d'actif cédés						
- Produits des cessions d'éléments d'actif						
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	29	2,8	32	2,8	40	3,2
CAF EN % DU CHIFFRE D'AFFAIRES	2,8		2,8		3,2	

ANNEXE II.2

Client : SARL ALTITUDE

Arrêté au : 31/12/2007

BILANS EN GRANDES MASSES

(en k€)

ACTIF	2005	%	2006	%	2007	%	PASSIF	2005	%	2006	%	2007	%
Immobilisations incorporelles brutes (1)	40		40		40		Capitaux propres (1) <i>dont résultat</i>	106 15		122 16		145 23	
Immobilisations corporelles brutes	132		132		138		Provisions à caractère de réserves						
Immobilisations financières brutes	14		15		15		Comptes courants d'associés stables						
ACTIF IMMOBILISÉ BRUT	186	40	187	37	193	32	Ressources propres	106	23	122	24	145	24
Stocks et en-cours	13		18		31		Provisions pour risques et charges						
Avances et acomptes versés							Amortissements et dépréciations d'actif	27		43		60	
Créances clients (2)	252		299		369		Amortissements et provisions	27	6	43	8	60	10
Autres créances	8		7		12		Dettes structurelles	80	17	54	11	35	6
ACTIF D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION	273	58	324	63	412	68	RESSOURCES STABLES	213	46	219	43	240	40
Valeurs mobilières de placement							Avances et acomptes reçus						
Disponibilités	8						Dettes fournisseurs	107		115		122	
TRÉSORERIE ACTIF	8	2	0		0		Dettes fiscales et sociales	117		118		121	
TOTAL DE L'ACTIF	467	100	511	100	605	100	Autres dettes						
							DETTES D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION	224	48	233	47	243	40
							Escompte	30		52		109	
							Soldes créditeurs de banque			7		13	
							Autres concours						
							TRÉSORERIE PASSIF	30	6	59	12	122	20
							TOTAL DU PASSIF	467	100	511	100	605	100

(1) dont fonds commercial 40
(2) dont Effets escomptés non échus 30

(1) dont Capital 40 40 40

ANNEXE II.3

CLIENT : SARL ALTITUDE

TABLEAU DES DOCUMENTS RÉSUMÉS

(en k€)

Valeurs structurelles	2005	2006	2007
Ressources propres	106	122	145
+ Amortissements et provisions	27	43	60
+ Dettes structurelles	80	54	35
= Ressources stables	213	219	240
- Actif immobilisé	186	187	193
= Fonds de roulement	27	32	47
Actif d'exploitation et hors exploitation	273	324	412
- Dettes d'exploitation et hors exploitation	224	233	243
= Besoin en fonds de roulement	49	91	169
Trésorerie – Actif	8	0	0
- Trésorerie – Passif	30	59	122
= Trésorerie nette	- 22	- 59	- 122
Fonds de roulement	27	32	47
- Besoin en fonds de roulement	49	91	169
= Trésorerie nette	- 22	- 59	- 122

RATIOS	2005	2006	2007
Fonds de roulement <i>(en jours de CA HT)</i>	9	10	14
Besoin en Fonds de Roulement <i>(en jours de CA HT)</i>	17	29	49
Trésorerie <i>(en jours de CA HT)</i>	- 8	- 19	- 35
Rotation des stocks <i>(en jours de CA HT)</i>	4	6	9
Délais clients (*) <i>(en jours de CA TTC)</i>	63	65	63
Délais fournisseurs <i>(en jours Achats TTC)</i>	60	60	59
$\frac{\text{Ressources propres}}{\text{Dettes structurelles}} =$	1,3	2,3	4,1
$\frac{\text{Dettes structurelles}}{\text{CAF}} =$	2,8	1,7	0,9

Chiffre d'affaires HT	1 054	1 138	1 242
Chiffre d'affaires TTC	1 261	1 361	1 485
Achats et autres charges externes HT	540	581	626
Achats et autres charges externes TTC	646	695	749

(*) : Hors effets escomptés non échus

ANNEXE III

BANQUE COMMERCIALE DE L'ILE DE FRANCE
Agence de **NANTERRE**

COMPTE RENDU D'ENTRETIEN DU 16/06/2008

Nous rencontrons Monsieur DURAND afin de faire un point sur la situation de la société.

Pour les trois prochaines années, M. DURAND nous donne les prévisions suivantes :

	2008	2009	2010
Chiffres d'affaires HT	1 400 k€	1 550 k€	1 700 k€
Résultat net	30 k€	40 k€	50 k€
Dotation aux amortissements	20 k€	20 k€	20 k€
CAF	50 k€	60 k€	70 k€
INVESTISSEMENT HT	20 k€	10 k€	10 k€
Remboursement en capital des prêts en cours	15 k€	10 k€	5 k€
Remboursement en capital du prêt sollicité	4 k€	5 k€	5 k€
BFR	200 k€	220 k€	240 k€

L'investissement de 20 k€ HT, début janvier 2008, consistera dans l'achat d'une camionnette supplémentaire servant à effectuer le transport des stands. La camionnette actuelle sera donnée à une association caritative. Pour 2009 et 2010, M. DURAND procédera au renouvellement de matériel complètement amorti à hauteur de 10 k€ chaque année.

Il n'est prévu ni apport en compte courant, ni augmentation de capital, ni distribution de dividendes.

M. DURAND nous demande, pour le seul investissement 2008, un financement à 100 % du hors taxe sur une durée de 4 ans, sous la forme d'un prêt classique car il tient à être propriétaire de son matériel.

M. DURAND nous précise également qu'il a de plus en plus de mal à récupérer des traites de la part de ses clients « grandes entreprises ». Le paiement par traite ne représente plus que 10 % de ses encaissements et devrait disparaître courant 2008, contre 85 % de virements et 15 % de chèques. Ceci risque de lui poser un problème de trésorerie car il n'aura bientôt plus assez de traites à mobiliser. M. DURAND nous demande de lui proposer des solutions de substitution comme une forte augmentation du découvert de 10 à 100 k€ (ou autres).

ANNEXE IV

DOCUMENT À COMPLÉTER ET À RENDRE AVEC VOTRE COPIE

PLAN DE FINANCEMENT

Client : **SARL ALTITUDE**

en k€

EMPLOIS	2008	2009	2010
Programme : Terrains et constructions Matériels et outillages industriels Matériel de transport Agencements, matériel et mobilier de bureau Immobilisations incorporelles Prêts et participations TOTAL DU PROGRAMME			
Autres investissements hors programme Divers Distribution de dividendes Diminution des ressources propres assimilables aux fonds propres Remboursement emprunts anciens à MT/LT Remboursement endettement nouveau MT/LT TOTAL DES EMPLOIS			
RESSOURCES	2008	2009	2010
Apports en fonds propres Apports en ressources assimilées aux FP Subventions d'équipements reçues Capacité d'autofinancement Augmentation des autres ressources Nouvel endettement à MT/LT Divers TOTAL DES RESSOURCES			
Excédent (+) ou insuffisance (-) des ressources • annuel • cumulé			
FR (pour mémoire : FR 2007 = 47) BFR TRESORERIE NETTE			