

ANNEXE 6

**TABLEAU DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION
SARL AGS**

CLIENT : SARL AGS	Exercice 2008	%	Exercice 2007	%	Variation	%
Ventes de marchandises						
Production vendue	1 227 980		730 042			
Production stockée						
Production immobilisée						
ACTIVITE DE L'EXERCICE	1 227 980	100	730 042	100	497 938	68
Consommation de marchandises						
MARGE COMMERCIALE	0		0			
Consommations de matières premières						
Autres achats et charges externes	512 674		395 377			
VALEUR AJOUTÉE	715 306	58	334 665	46	380 641	114
Impôts et taxes	6 863		3 354			
Charges de personnel	474 225	39	288 071	39		
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	234 218	19	43 240	6	198 978	460
Dot. aux amort. et dépréciations d'exploitation	21 798		18 991			
Reprises sur amort. et dépréciations d'exploitation	1 800		0			
Autres produits et charges d'exploitation	-88		3			
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	214 132	17	24 252	3	197 880	816
Produits financiers	0		14			
Charges financières	7 184		737			
RÉSULTAT COURANT	206 948	17	23 529	3	183 419	780
Produits exceptionnels	42 987		29 933			
Charges exceptionnelles	52 604		2 602			
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices	62 002		10 520			
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	135 329	11	40 340	6	94 989	235

Indicateurs financiers sectoriels

Chiffre d'affaires H.T en K€	253
chiffre d'affaires H.T par personne en K€	28
Valeur ajoutée en (% du CAHT)	1
Charges de personnel (en % du CAHT)	55,80%
Résultat d'exploitation (en % du CAHT)	16,70%
Résultat courant (en % du CAHT)	16,20%
BFR en jours de CAHT	49

ANNEXE 7 – TRÉSORERIE PREVISIONNELLE

SARL AGS

Budget de trésorerie

Période : juillet 2009 à janvier 2010.

	juillet	août	septembre	octobre	novembre	décembre	janvier
Solde en début de mois (+ ou -)	1 500	- 36 529	- 18 588	13 306	- 33 038	- 4 044	- 256
Encaissements S/ventes de prestations							
au comptant	14 950	14 352	14 352	15 548	16 146	21 528	17 940
à 30 jours (1)	18 436	29 900	28 704	28 704	31 096	32 292	43 056
à 90 jours	88 390	97 237	104 650	100 464	100 464	108 836	113 022
Total (1)	121 776	141 489	147 706	144 716	147 706	162 656	174 018
Décaissements d'exploitation TTC :							
- Achats effectués : sous-traitance	31 865	57 408	50 232	50 232	50 232	63 388	57 420
- Autres charges externes	16 800	15 680	15 120	16 800	17 920	17 920	17 920
- TVA	42 980	-	-	45 668			51 940
- Frais de personnel	33 000	33 000	33 000	33 000	33 000	60 000	35 000
- charges sociales	33 800	16 100	16 100	44 000	16 200	16 200	53 000
- Remboursement emprunt	1 360	1 360	1 360	1 360	1 360	1 360	1 360
Total (2)	159 805	123 548	115 812	191 060	118 712	158 868	216 640
Solde en fin de mois (1-2)	- 36 529	- 18 588	13 306	- 33 038	- 4 044	- 256	- 42 878

(1) Effets escomptés courant juin 2009 pour un montant de 12 140 €.

ANNEXE 8

FINANCEMENT DES BESOINS D'EXPLOITATION SARL AGS

En cas de déficit de trésorerie, la société AGS procède d'abord à l'escompte de tout ou partie des effets à 30 jours qu'elle détient en portefeuille. Par simplification on retiendra un taux annuel de 7 %.

Les intérêts sont perçus le mois même, les montants sont arrondis à l'euro le plus proche.

Si l'escompte s'avère insuffisant pour combler le déficit de trésorerie, la banque accorde à la SARL AGS, un découvert bancaire au taux de 8 % l'an.

Les agios sont calculés mensuellement et débités le mois suivant.

Par simplification, on considérera que le découvert de fin de mois correspond au découvert moyen du mois. Les agios seront arrondis à l'euro le plus proche.

ANNEXE 9

Note sur la SARL « UN MONDE MERVEILLEUX »

La SARL « UN MONDE MERVEILLEUX » a été créée en 2004.

Son activité était au début uniquement la vente d'objets de décoration, cadeaux et fragrance, vaisselle. En 2006 la gérante a souhaité se diversifier et commercialiser en plus des produits et gadgets pour enfants et adolescents (haute et moyenne gamme). Aujourd'hui, le chiffre d'affaires des 2 activités est équivalent.

Le commerce est situé en plein centre ville et il n'y a pas de concurrent pour cette activité sur le secteur.

Nous avons financé la création de ce commerce en 2004.

Après 4 ans d'activité, cette entreprise dégagne un CA de 153 000 €, +7 % par rapport à 2007 et + 135 % par rapport à la 1^{ère} année, avec un bénéfice de 8 958 € en 2008, + 31 % par rapport à 2007. La CAF s'élève à 17 000 € en 2008.

La surface de la boutique est de 28 m² avec 120 m² de linéaire en surface utile.

Les fournisseurs accordent des délais de 30 ou 60 jours fin de mois.

Mme GRATIEN est la seule salariée de la SARL « UN MONDE MERVEILLEUX »

Mme GRATIEN possède chez nous un compte professionnel depuis 2004.

Les comptes particuliers de Mme GRATIEN se trouvent dans un autre établissement bancaire.

ANNEXE 10

Tableau d'analyse du résultat « Un MONDE MERVEILLEUX »

Montants en €

Compte de résultat	2006	2007	% evol	2008	% evol
Chiffre d'affaires hors taxes	87 340	143 700	64,5%	153 310	6,6%
coût d'achat des marchandises vendues	48 160	103 540		104 150	
Marge commerciale	39 180	40 160	2,5%	49 160	22,4%
Charges externes	20 310	20 060		19 680	
Valeur ajoutée	18 870	20 100	6,5%	29 480	47,40%
Charges de personnel	3 780	4 850	28,3%	9 540	96,70%
Impôts et taxes	870	1 080	24,1%	1 200	
Excédent brut d'exploitation	14 220	14 170	-0,4%	18 740	32,20%
Dot amort et dépréciation d'exploitation	7 460	7 800		7 800	
Autres comptes d'exploitation		2 480			
Résultat d'exploitation	6 760	8 850	30,9%	10 940	23,60%
Résultat financier	-1 300	-800		-710	
IS et participation		1 220		1 270	
Résultat net	5 460	6 830	25,1%	8 960	31,2%
Résultat net/CA	6,2%	4,7%	13,3%	5%	14,6%
CAF	12 920	14 630		16 760	

ANNEXE 11

Informations concernant Mme BERTHELOT :

Mme BERTHELOT est âgée de 42 ans elle est mariée sous le régime de la communauté réduite aux acquêts à M. BERTHELOT Jean François âgé de 45 ans.

Elle est titulaire d'un BAC technologique en informatique. Elle est sans emploi stable depuis son licenciement, en 2001, de la Société GRAMOND ou elle a été responsable informatique pendant 12 ans.

Après avoir travaillé dans l'intérim pendant plusieurs années, elle souhaite aujourd'hui concrétiser son projet de création d'entreprise.

M. BERTHELOT est lui aussi informaticien et son salaire annuel est d'environ 41 000 €. Mme BERTHELOT ne compte pas prendre de salaire la 1^{ère} année, du moins très peu en fonction des résultats.

Elle souhaite également développer les horaires du magasin, ouvrir 1h30 de plus par jour, plus le lundi. Le commerce sera donc ouvert du lundi au samedi.

Les BERTHELOT ont un prêt immobilier en cours avec une annuité de 10 000 € échéance dans 10 ans.

Ils ont également un prêt auto en cours de 2400 € annuel, échéance dans 4 ans.

M. et Mme BERTHELOT ont une fille de 24 ans qui travaille et qui est fiscalement indépendante.

Ils paient environ 2650 € d'impôts avec le seul salaire de Monsieur.

M. et Mme BERTHELOT possèdent un PEE de 20 000 € et un PEA de 10 000€ qu'ils pensent utiliser comme apport pour la reprise du fonds de commerce.

Informations concernant la reprise :

Le coût de la reprise comprend :

- 70 000 € d'éléments incorporels
- 10 000 € d'éléments corporels
- 3 900 € de droits de mutation
- 2 000 € de caution loyer
- 3 500 € de frais de garantie
- 4 000 € de frais de notaire
- 20 000 € de stocks

Mme GRATIEN accorde à Mme BERTHELOT un crédit de 10 000 € sur 24 mois avec différé de 12 mois.

Deux organismes de cautionnement proposent une garantie à hauteur de 20 % pour le premier et 30 % pour le second.

Le chiffre d'affaires prévisionnel est identique à celui de 2008, le résultat d'exploitation prévisionnel est de 18 700 € et la CAF est estimée à 17 769 €.

ANNEXE A – À RENDRE AVEC LA COPIE

	31/12/2008	31/12/2007	Données sectorielles
RATIOS (année de 365 jours)			
Fonds de roulement (en jours de CA HT)			nc
BFR (en jours de CA HT)			49 jours
Trésorerie (en jours de CA HT)			nc
Délais clients (en jours de CA TTC)			51 jours
Délais fournisseurs (en jours d'achat TTC)			40 jours
Dettes structurelles ressources propres =			nc
CAF Dettes structurelles =			nc
Chiffre d'affaires HT			
Chiffre d'affaires TTC			
Achats et autres charges externes HT	512 674	395 377	
Achats et autres charges externes TTC	582 888	417 055	

ANNEXE B – PLAN DE TRÉSORERIE – À RENDRE AVEC LA COPIE

	juil- 09	août- 09	sept- 09	oct- 09	nov- 09	déc- 09
Solde en début de mois (+ ou -)	1 500	- 18 943	-2 491	682		
Encaissements s/ventes de prestations						
au comptant	14 950	14 352	14 352	15 548	16 146	21 528
effets à 30 jours	18 436	29 900	28 704	28 704	31 096	32 292
effets à 90 jours	88 390	97 237	104 650	100 464	100 464	108 836
Total encaissements avant escompte	121 776	141 489	147 706	144 716	147 706	162 656
Déduction des effets escomptés le mois précédent	-12 140	- 29 900	- 28 704			
Décaissements d'exploitation TTC :	- 159 805	- 123 548	- 115 812	- 191 060	- 118 712	- 158 868
Trésorerie en fin de mois avant escompte	- 48 669	- 30 902	699	- 45 662		
Montant net escompté du mois	29 726	28 537	0	30 915		
Trésorerie en fin de mois après escompte	- 18 943	- 2 365	699	- 14 747		
Agios sur découvert	-	-126	-17			
Trésorerie en fin de mois	- 18 943	-2 491	682	- 14 747		

Montant des effets escomptés bruts	29 900	28 704	0	31 096		
Agios d'escompte	174	167	0	181		
Montant net escompté du mois	29 726	28 537	0	30 915		
Montant du découvert	18 943	2 491	0	14 747		
Agios découvert	126	17	0	98		