

BREVET DE TECHNICIEN SUPERIEUR

BANQUE

Session 2003

Épreuve U5B : **TECHNIQUES BANCAIRES
DU MARCHÉ DES PROFESSIONNELS**

Durée : 5 heures

Coefficient : 6

- SUJET -

Le sujet comporte 4 dossiers indépendants et 9 annexes.

Les annexes VI et VII sont à rendre avec la copie.

Dossier A : Analyse financière	48 points
Dossier B : Relations avec la banque	36 points
Dossier C : Succession	18 points
Dossier D : Prévoyance-Retraite	18 points

La clarté des raisonnements et la qualité de la rédaction interviendront pour une part importante dans l'appréciation des copies.

Aucun document n'est autorisé.

L'usage de la calculatrice est autorisé.

LA TRAVIATA

v SITUATION

Vous venez d'être nommé(e) chargé de clientèle "Professionnels" à la BANQUE DES YVELINES, agence de CHAMBOURCY (78).

Vous comptez parmi votre clientèle la S.A.R.L. "LA TRAVIATA", restaurant italien situé dans la banlieue ouest de PARIS.

Vous prenez connaissance du dossier de l'entreprise et des annexes qui s'y rattachent :

- annexes **I.1 à I.5** : dossier d'informations
- annexe **II** : compte rendu d'entretien du 30 mars 2003
- annexes **III.1 & III.2** : compte de résultat 2002
- annexe **IV** : tableau des soldes intermédiaires de gestion
- annexes **V.1 & V.2** : bilan 2002
- annexe **VI** : bilans reclassés
- annexe **VII** : tableau des documents résumés
- annexe **VIII** : fiche de suivi de la relation "professionnels"
- annexe **IX** : fiche d'analyse de rentabilité de la relation

Nota : k€ = millier d'euros

DOSSIER A : ANALYSE FINANCIERE (48 points)

A l'occasion d'un entretien, M. DON GIOVANNI, gérant de la S.A.R.L. LA TRAVIATA, vous remet son dernier bilan.

v TRAVAIL A EFFECTUER

- a) *A l'aide des annexes V.1 et V.2, complétez les bilans reclassés (annexe VI) et le tableau des documents résumés (annexe VII). pour l'année 2002.*
- b) *Présentez de manière structurée une analyse économique de la S.A.R.L. LA TRAVIATA.*
- c) *Procédez ensuite à l'analyse financière de cette société.*
Les annexes VI et VII sont à remettre avec votre copie.

DOSSIER B : RELATIONS AVEC LA BANQUE (36 points)

Votre analyse vous a permis d'identifier des problèmes de trésorerie susceptibles d'entraîner votre intervention en qualité de banquier prêteur.

Vous devez présenter ce dossier à votre direction régionale.

v TRAVAIL A EFFECTUER

- a) *Présentez votre position sur ce dossier et proposez vos solutions en matière de concours et garanties adaptés à la situation.*

M. DON GIOVANNI profite de cet entretien pour évoquer, à nouveau, la nécessité de revoir les conditions de ses frais bancaires compte tenu des relations privilégiées entretenues avec notre établissement (voir annexe IX).

v TRAVAIL A EFFECTUER

- b) *Justifiez à M. DON GIOVANNI la perception des différents frais et commissions bancaires auxquels il est soumis.*
- c) *Proposez les solutions susceptibles de satisfaire à la fois votre relation et les exigences de rentabilité pour votre établissement.*

DOSSIER C : SUCCESSION (18 points)

Les enfants de M. DON GIOVANNI n'envisagent pas de reprendre l'affaire, cependant M. VERRESCHI, maître d'hôtel et second de la S.A.R.L. est intéressé par l'éventualité de la reprise de l'entreprise.

M. DON GIOVANNI préférerait cette solution à une vente au plus offrant.

Cette opération pourrait se réaliser à un horizon de 6 ou 7 ans.

M. DON GIOVANNI nous demande de conseiller son employé dans la préparation de ce rachat.

v TRAVAIL A EFFECTUER

Quels conseils pouvez-vous prodiguer à M. VERRESCHI ?

DOSSIER D : PREVOYANCE-RETRAITE (18 points)
--

Alité à la suite d'une mauvaise grippe M. DON GIOVANNI, n'a pu assumer ses fonctions durant une dizaine de jours.

Cette période d'inactivité lui a fait prendre conscience de la nécessité de renforcer sa protection sociale et l'a conduit à s'interroger sur la préparation de sa retraite.

v TRAVAIL A EFFECTUER

a) Proposez à votre client les solutions les mieux adaptées à ces besoins.

A l'occasion de cette maladie, M. DON GIOVANNI a pris conscience des dangers que présenterait une absence de plus longue durée pour la pérennité de son entreprise.

v TRAVAIL A EFFECTUER

b) Quelles solutions pouvez-vous proposer à votre client pour pallier les inconvénients d'une éventuelle indisponibilité ?

DOSSIER D'INFORMATIONS

AGENCE : CHAMBOURCY

N° DE COMPTE :
000 024 215 452 ABAFFAIRE PERSONNELLE ☐PERSONNE MORALE ☒

DATE : 30/03/2003

MISE A JOUR LE :
30/03/2003

IDENTITE DU CLIENT

NOM OU RAISON SOCIALE : **LA TRAVIATA**FORME JURIDIQUE : **S.A.R.L.**N° SIREN : **748 803 209 00011**N° DE REGISTRE DU COMMERCE : **B 742 803 209**

CODE N.A.F. :

P.D.G. GERANT, ANIMATEUR : **DON GIOVANNI Marco**

REP DES METIERS :

CENTRE DE GESTION AGREE : ☐ OUI ☒ NON ☒ADRESSE DU SIEGE SOCIAL : **25, rue de la Forêt 78 100 – SAINT-GERMAIN-EN-LAYE**TEL : **01.39.65.43.21**FAX : **01.39.65.12.34**Mél : **latraviata@wanadoo.fr**

ACTIVITE PRINCIPALE

NATURE : **Restaurant**CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXES DU
DERNIER EXERCICE : **918 k€**RESULTAT DE L'EXERCICE : **14 k€**

HISTORIQUE SUCCINCT ET EVOLUTION DU CAPITAL

Date de création : **01/01/1993**Date d'entrée en relation : **06/1998**

Evolution du capital	1993		
Montant	80 k€		

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES :

En 1993, M. DON GIOVANNI a créé la S.A.R.L. LA TRAVIATA pour racheter un fonds de commerce de restaurant sis au 25, rue de la Forêt à SAINT-GERMAIN-EN-LAYE.

Avec 80 % des parts de la S.A.R.L., il en est le gérant. Son épouse détient les 20 % restants.

L'acquisition a été financée pour moitié par des apports effectués par M. DON GIOVANNI, grâce aux fonds provenant de la cession de son affaire précédente, et pour l'autre moitié par un prêt accordé par la BANQUE DES RESTAURANTS (durée : 7 ans, entièrement remboursé en 2000).

COTATION B.D.F.

F57

INCIDENTS

☐ OUI ☐☒ NON ☐PRIVILEGES
(Fiscaux et sociaux)A JOUR ☒ OUI ☐
☒ NON ☐

L'ACTIVITE

LES PRODUITS

REPARTITION %	2000	2001	2002		2000	2001	2002
Restauration traditionnelle	100	100	100	Fabrication % :			
				Négoce % :			
				Services % :	100	100	100

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES (points faibles et points forts) :

Restauration italienne haut de gamme. Bonne qualité de la cuisine. Le "ticket" moyen se situe autour de 30 € par personne. Excellente qualité d'accueil.

Compte tenu de ses capacités d'accueil, M. DON GIOVANNI n'hésite pas à réunir des groupes (séminaires, noces et banquets).

L'établissement ne pratique pas de ventes à emporter (pizzas et sandwiches) alors qu'il existe une clientèle potentielle.

METIER - ACTIVITE - MARCHEAUGMENTATION : ☐STAGNATION : ☒DIMINUTION : ☐**COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES** :

Le restaurant est situé en bordure de forêt à 4 km d'une importante ville de la banlieue ouest de Paris. Il est également proche d'un centre de loisirs et d'activités ludiques, très fréquenté de mai à septembre.

L'activité est, de ce fait, fortement concentrée sur mai, juin, juillet, août et septembre.

La clientèle composant la zone de chalandise est plutôt aisée.

La concurrence locale est relativement éloignée. Il n'y a pas de véritable restaurant autour du centre de loisirs, seuls quelques commerçants non sédentaires ont installé leurs échoppes de restauration rapide ou à emporter à proximité. A deux kilomètres, également en bordure de la forêt, se trouve un restaurant très haut de gamme (étoilé par un guide célèbre).

POLITIQUE COMMERCIALE : ACTIVE

M. DON GIOVANNI s'est forgé une image d'homme accueillant. Il cultive son accent italien (bien qu'il soit né en France) afin de maintenir l'authenticité du lieu.

Il entretient d'excellentes relations avec les décideurs locaux (chefs d'entreprises, professions libérales, responsables politiques et économiques...).

Il n'hésite pas à multiplier les gestes commerciaux (cafés ou apéritifs offerts...).

Deux fois par an, il réalise un publipostage afin de présenter sa nouvelle carte. Des affichettes sont placées à l'entrée du centre de loisir. Des publicités sont insérées dans les parutions locales.

LES RELATIONS COMMERCIALES

PRINCIPAUX CLIENTS	%	DELAIS EN JOURS.	PRINCIPAUX FOURNISSEURS	%	DELAIS EN J.
Particuliers	80	comptant	ITAL FOURNITURES	30	30 j fin de mois
Groupes et entreprises	20	30 j	Différents grossistes (RUNGIS)	70	30 j

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES :

Un seul fournisseur de produits italiens typiques. Les autres produits sont achetés auprès des grossistes aux halles de RUNGIS.

LES MOYENS D'EXPLOITATION

LES OUTILS DE PRODUCTION

NATURE	Identité exacte du propriétaire	Charges de remboursement ou loyers	Valeur vénale	Sûretés consenties, Montant et bénéficiaires
Fonds de commerce, droit au bail	S.A.R.L. LA TRAVIATA			
Terrains, constructions, local	O.N.F.			
Matériels	S.A.R.L. LA TRAVIATA			
Autres :				

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES :

Les locaux, en bon état, sont constitués par :

- un ancien relais de poste comportant une salle principale de 40 couverts et de 2 petits salons de 8 couverts,
- 2 salles annexes de 40 places chacune pouvant être réunie en une seule,
- une très belle terrasse ombragée de 80 places,
- un parking pouvant accueillir une cinquantaine de véhicules.

Le matériel de cuisine est très bien entretenu. La camionnette servant aux achats donne de sérieux signes de fatigue.

LES OUTILS DE GESTION

EQUIPEMENT INFORMATIQUE : Matériel d'encaissement moderne : 2 terminaux mobiles de paiement par cartes, acceptant tous types de cartes, y compris AMERICAN EXPRESS et DINER'S.

AUTRES : La comptabilité est entièrement sous-traitée auprès du cabinet comptable.

LES ASSURANCES

Vol et incendie	8	Multirisques	8	Pertes d'exploitation	
Bris de machines	8	COFACE		Risques clients France	

LES EFFECTIFS

EFFECTIFS	2000	2001	2002	COMMENTAIRES
CUISINE	4	4	4	L'effectif permanent est de huit personnes, mais en pleine saison il peut s'élever à quinze personnes voire 20 lors de la présence de groupes importants. M. DON GIOVANNI connaît des problèmes de recrutement (essentiellement qualitatif) lors de la haute saison. Ceci l'amène parfois à refuser des groupes.
SALLE	4	4	4	
TOTAL	8	8	8	

LA POLITIQUE DU CHEF D'ENTREPRISE

L'objectif de M. DON GIOVANNI est de maintenir à tout prix l'image de qualité et d'accueil de son établissement.

LES RESSOURCES HUMAINES

LE PRINCIPAL ANIMATEUR

NOM, PRENOM : DON GIOVANNI Marco	REMUNERATION ANNUELLE : 70 k€
ADRESSE : 3, rue de la Meunerie à ORGEVAL	RÉGIME MATRIMONIAL : Communauté légale
DATE ET LIEU DE NAISSANCE : 15/03/1949 à PARIS	PROFESSION DU CONJOINT : Néant
FORMATION, EXPERIENCE PROFESSIONNELLE : Brevet de cuisinier. Il a fait toute sa carrière dans la restauration et dirigé sa première affaire à 30 ans.	REMUNERATION DU CONJOINT :
AUTRES ACTIVITES ET RESPONSABILITES :	COMPTE PERSONNEL : OUI
SITUATION DE FAMILLE : Marié	RENSEIGNEMENTS B.D.F. : Néant
NOMBRE D'ENFANTS : 2 (18 et 21 ans)	ASSURANCES DECES : NON

SITUATION PATRIMONIALE

EXISTANT : - Une maison à ORGEVAL, achetée en 1992, valeur actuelle estimée à 400 k€.
- 2 PEL familiaux pour 30 k€.

ENDETTEMENTS, GARANTIES : Prêt immobilier : encours de 30 k€, échéance 2007, souscrit auprès de la BANQUE IMMOBILIERE et garanti par une inscription en premier rang de privilège de prêteur de deniers.

COMMENTAIRES OU INDICATIONS COMPLEMENTAIRES SUR L'ANIMATEUR

NEANT

LES AUTRES RESSOURCES HUMAINES DE L'ENTREPRISE

FONCTION	NOM, PRENOM	AGE	FORMATION OU EXPERIENCE	COMMENTAIRES EVENTUELS
Maître d'hôtel	VERRESCHI Gianclaudio	42	BTS Hôtellerie	Second de M. DON GIOVANNI.
Chef cuisinier	RENATO Guilio	39	Brevet professionnel	

COORDONNEES DU COMPTABLE : S.A. FIDUCIAIRE DES RESTAURANTS

RELATIONS BANCAIRES

FONCTIONNEMENT DU COMPTE (k€)	N - 2	N - 1	N	CONDITIONS
CHIFFRE D'AFFAIRES T.T.C.	1 075	1 087	1 098	COMMISSION DE COMPTE : Standard
MOUVEMENT RECU				INTERETS DEBITEURS : TBB + 3
NOTRE PART DE MOUVEMENT (%)	95	95	95	ESCOMPTE :
NOTRE PART DE CREDIT (%)	100	100	100	DEROGATOIRES: NON
SOLDE MOYEN	- 10	3	- 10	RENTABILITE DU COMPTE :
JOURS CREDITEURS	172	180	185	

CONCOURS	AUTORISES (k€)		DEMANDES (k€)	
	TOUTES BANQUES	NOTRE BANQUE	TOUTES BANQUES	NOTRE BANQUE
FACILITE DE CAISSE	40	40		
ESCOMPTE				
AUTRES				

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

FONCTIONNEMENT DU COMPTE SOUPLE : ☐ LOURD : ☒ 8

CREDITEUR : ☐ DEPASSEMENTS : ☒ 8

UTILISATION DE L'ESCOMPTE (acceptation, incidents, utilisations...) :

AUTRES CONCOURS :

GARANTIES : Caution de M. DON GIOVANNI, sans consentement de son épouse.

LA TRAVIATA est titulaire d'un compte chèque postal dont l'utilisation est marginale.

INTERET DE LA RELATION : groupe familial client, bon prescripteur.

PREVISIONS ET PROJETS

ACTION COMMERCIALE A MENER :

BANQUE DES YVELINES**Agence :** CHAMBOURCY**Client :** LA TRAVIATA**N° de compte :** 000 024 215 452 B**Gérant :** M. DON GIOVANNI**Date d'entrée en relations :** 06/98**Compte-rendu d'entretien du 30 mars 2003**

Nous rencontrons M. DON GIOVANNI avec comme objectif principal de faire connaissance, le chargé de clientèle précédent ayant été nommé dans une autre agence il y a 2 mois.

A cette occasion, M. DON GIOVANNI souligne la faible activité de son restaurant due au mauvais temps persistant depuis 4 semaines. Ces intempéries dissuadent sa clientèle de se promener en forêt et donc de fréquenter le restaurant.

Il nous confirme que ses charges fixes ne peuvent être diminuées de façon sensible car il est dans l'obligation de maintenir son effectif minimum à 8 personnes (alors qu'à cette saison 5 personnes suffiraient amplement).

Cependant, compte tenu des difficultés de recrutement de personnel compétent, il a la ferme intention de maintenir cette politique.

Il nous demande d'étudier au mieux son dossier afin de mettre en place les concours adéquats et l'aider à baisser ses charges financières qu'il trouve trop lourdes, alors que son compte est largement créditeur une bonne partie de l'année. Son expert comptable lui a d'ailleurs conseillé d'interroger d'autres banquiers.

D'ici à deux ans, M. DON GIOVANNI désire changer la camionnette qui lui sert au transport de ses approvisionnements depuis RUNGIS et le magasin de ses fournisseurs.

Sa trésorerie devrait fonctionner de la même manière pour le prochain exercice, elle connaîtra les mêmes variations avec les mêmes amplitudes.

A titre personnel, il évoque le coût des études de ses enfants. Sa capacité d'épargne est inexistante en ce moment et il souhaite limiter au minimum les versements périodiques sur les PEL familiaux, voire les utiliser pour financer les études de ses enfants.

→ COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE (en liste)

en milliers d'euros

Désignation de l'entreprise : S.A.R.L. LA TRAVIATA							
		2002				2001	
		France		Exportation		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	FA		FB		FC	
	Production vendue Biens	FD		FE		FF	
	Services	FG	918	FH		FI	909
	Chiffres d'affaires nets	FJ	918	FK		FL	909
	Production stockée					FM	
	Production immobilisée					FN	
	Subventions d'exploitation					FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges					FP	
	Autres produits					FQ	2 1
	Total des produits d'exploitation (2) (1)					FR	920 910
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)					FS	
	Variation de stocks (de marchandises)					FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					FU	321 318
	Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)					FV	2 - 2
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)					FW	163 162
	Impôts, taxes et versements assimilés					FX	22 23
	Salaires et traitements					FY	251 248
	Charges sociales					FZ	113 111
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations : dotations aux amortissements				GA	21 21
		dotations aux provisions				GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions				GC	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD	
	Autres charges					GE	1
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	893 882
	1 – RESULTAT D'EXPLOITATION (I – II)					GG	27 28
OPERATIONS EN COMMUN	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					GH	
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					GI	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participation (5)					GJ	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	
	Reprises de provisions et transferts de charges					GM	
	Différences positives de change					GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	
	Total des produits financiers (V)					GP	
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions					GQ	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	8 6
	Différences négatives de change					GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	
	Total des charges financières (VI)					GU	8 6
	2 – RESULTAT FINANCIER (V – VI)					GV	- 8 - 6
	3 – RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I – II + III – IV + V – VI)					GW	19 22

↓ **COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE (suite)**

en milliers d'euros

Désignation de l'entreprise : S.A.R.L. LA TRAVIATA			
		2002	2001
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	HB	1
	Reprises sur provisions et transferts de charge	HC	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	1
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	HE	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	HF	3
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	3
4 – RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)		HI	- 2
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		HJ	
Impôt sur les bénéfices		HK	5
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	920
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	906
5 – BENEFICE OU PERTE (total des produits – total des charges)		HN	14

RENOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HQ		
	(2)	Produits de locations immobilières	HY		
		Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler (8) ci-dessous)	1G		
	(3)	Crédit-bail mobilier	HP		
		Crédit-bail immobilier	HQ		
	(4)	Dont charges afférentes à des exercices antérieurs (à détailler (8) ci-dessous)	1H		
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	1J		
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K		
	(6) bis	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		
	(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le cadre est insuffisant : joindre un état du même modèle.)	Exercice N		
			Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
	(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs	Exercice N		
			Charges antérieures	Produits antérieurs	

TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

en milliers d'euros°

Client : S.A.R.L. LA TRAVIATA	2000	2001	N-2 → N-1	2002	N-1 → N
Ventes de marchandises					
+ Production vendue	907	909		918	
dont exportation					
CHIFFRE D'AFFAIRES H.T.	907	909	0,2 %	918	1 %
Production vendue					
+ Production stockée					
+ Production immobilisée					
PRODUCTION DE L'EXERCICE	907	909	0,2 %	918	1 %
Ventes de marchandises					
- Coût d'achat des marchandises vendues					
- Achats de marchandises					
- Variation des stocks de marchandises					
MARGE COMMERCIALE			%		%
Production	907	909		918	
+ Marge commerciale					
- Consommations de l'exercice en provenance des tiers	482	478		486	
o Achats stockés (matières premières & autres appro.)	319	318		321	
o Variations des stocks (matières premières & autres appro.)	- 3	- 2		2	
o Autres achats et charges externes	166	162		163	
dont - sous-traitance					
- crédit-bail					
- personnel extérieur à l'entreprise					
VALEUR AJOUTEE	425	431	1,4 %	432	0,2 %
+ Subventions d'exploitation					
- Impôts, taxes et versements assimilés	21	23		22	
- Charges de personnel	355	359		364	
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	49	49	0 %	46	-6,1 %
- Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation	22	21		21	
+ Reprises sur amortissements et provisions d'exploitation					
+ Transferts de charges d'exploitation					
± Autres produits (+) et charges (-) d'exploitation				2	
RESULTAT D'EXPLOITATION (REX)	27	28	3,7 %	27	-3,6 %
+ Opérations faites en commun					
+ Produits financiers					
- Charges financières	5	6		8	
RESULTAT COURANT	22	22	0 %	19	-13,6 %
± Résultat exceptionnel	1	-2			
- Participation des salariés					
- Impôts sur les sociétés	7	6		5	
RESULTAT DE L'EXERCICE	16	14	-12,5 %	14	0 %

FORMATION DE LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	N - 2	N - 1	N-2 → N-1	N	N-1 → N
EBE	49	49		46	
+ Transferts de charges d'exploitation					
± Autres produits et charges				2	
± Quotes-parts de résultat sur opérations en commun					
+ Produits financiers (a)					
- Charges financières (b)	5	6		8	
+ Produits exceptionnels ©					
- Charges exceptionnelles (d)					
- Participation des salariés & Impôts sur les bénéfices	7	6		5	
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)	37	37	%	35	-5,4 %
Dotations nettes aux amortissements et provisions	22	21		21	
+ Valeur comptable des éléments d'actif cédés	1	3			
- Produits de cession d'éléments d'actif	2	1			
- Subventions d'investissement virées au compte de résultat					
± Résultat de l'exercice	16	14		14	
AFFECTATION DE LA CAF	37	37	%	35	%
CAF financière (CAF + Crédit-bail)					

a) Sauf reprises sur provisions

b) Sauf dotations aux amortissements et provisions

c) Sauf produits de cession d'éléments d'actif, reprises de subventions d'investissement et reprises sur provisions

d) Sauf valeur nette comptable des éléments d'actif cédés, et dotations aux amortissements

← **BILAN – ACTIF**

D.G.I. N° 2050

Désignation de l'entreprise : **S.A.R.L. LA TRAVIATA**Durée de l'exercice en nombre de mois : **1 2**Adresse de l'entreprise : **25, rue de la Forêt. SAINT-GERMAIN EN LAYE**Durée de l'exercice précédent : **1 2**N° SIRET : **7 4 8 0 3 2 0 9 0 0 0 1 1** Code APE : **5 5 3 A** en milliers d'euros

(Ne pas reporter le montant des centimes) *				Exercice arrêté au 31/12/2002				Exercice 2001	
				Brut		Amortis ^a , provisions		Net	
Capital souscrit non appelé (0)				AA					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement	AB		AC <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>				
		Frais de recherche et développement	AD		AE				
		Concessions, brevets et droits similaires	AF		AG				
		Fonds commercial (1)	AH	155	AI		155		155
		Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK				
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO				
		Constructions	AP		AQ				
		Installations techniques, matériel et outillage industriel	AR	72	AS	48	24		20
		Autres immobilisations corporelles	AT	238	AU	169	69		63
		Immobilisations en cours	AV		AW				
		Avances et acomptes	AX		AY				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	Participations évaluées selon la méthode des équivalences	CS		CT				
		Autres participations	CU		CV				
		Créances rattachées à des participations	BB		BC				
		Autres titres immobilisés	BD		BE				
		Prêts	BF		BG				
		Autres immobilisations financières	BH	10	BI		10		10
	TOTAL (I)			BJ	475	BK	217	258	248
	ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements	BL	20	BM		20	19
En cours de production de biens			BN		BO				
En cours de production de services			BP		BQ				
Produits intermédiaires et finis			BR	11	BS		11	9	
Marchandises			BT		BU				
CRÉANCES		Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW				
		Clients et comptes rattachés (3)	BX	8	BY		8	6	
		Autres créances (3)	BZ		CA				
DIVERS		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC				
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD		CE				
		Disponibilités	CF	1	CG		1	1	
	Charges constatées d'avance	CH		CI					
Comptes de régularisation	TOTAL (II)		CJ	40	CK		40	35	
	Charges à répartir sur plusieurs exercices* (III)		CL						
	Primes de remboursement des obligations (IV)		CM						
	Ecarts de conversion actif * (V)		CN						
	TOTAL GENERAL (0 à V)			CO	515		217	298	283
Renvois :		(1) dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes		CP	(3) Part à plus d'un an		CR
Clause de réserve de propriété * Immobilisations :				Stocks :		Créances :			

Effets escomptés non échus :

**BILAN – PASSIF**Désignation de l'entreprise : **S.A.R.L. LA TRAVIATA**

(Ne pas reporter le montant des centimes)				Exercice 2002	Exercice 2001	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) * (dont versé :)			DA	80	80
	Primes d'émission, de fusion, d'apport...			DB		
	Ecart de réévaluation (2) * (dont écart d'équivalence			DC		
	Réserve légale (3)			DD	8	8
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3) (4)			DF		
	Autres réserves			DG		
	Report à nouveau			DH	66	52
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			DI	14	14
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK		
	TOTAL (I)			DL	168	154
	Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs			DM	
Avances conditionnées			DN			
TOTAL (II)			DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP		
	Provisions pour charges			DQ		
	TOTAL (III)			DR		
DETTES (5)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (6)			DU	36	29
	Emprunts et dettes financières divers (7)			DV	19	19
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	33	37
	Dettes fiscales et sociales			DY	42	44
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Autres dettes			EA		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (5)			EB		
	TOTAL (IV)			EC	130	129
	Ecart de conversion passif *		(V)	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I À V)			EE	298	283
Total du bilan de l'exercice N en euros et centimes *						
RENOIS	(1)	Ecart de réévaluation incorporé au capital				
	(2)	- Réserve spéciale de réévaluation (1959)				
		- Ecart de réévaluation libre				
		- Réserve de réévaluation (1976)				
	(3)	Dont réserve réglementée des plus-values à long terme *			EF	
	(4)	Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants *			EJ	
	(5)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	
(6)	Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque et CCP			EH	32	29
(7)	Comptes courants d'associés			EI	19	19

à compléter et à rendre avec la copie

ANNEXE VI

BILANS RECLASSES

(après répartition)

(en milliers d'euros)

ACTIF	2000	%	2001	%	2002	%	PASSIF	2000	%	2001	%	2002	%
Immobilisations incorporelles	155	56	155	55			Ressources propres	163	59	173	61		
Frais de recherche & développement							Capital, réserves, résultat conservé (2)	138		154			
Autres immobilisations incorporelles	155		155				Subventions d'investissement						
– Amortissements							Provisions réglementées						
Immobilisations corporelles	75	27	83	29			Autres fonds propres						
Terrains							Provisions à caractère de réserves						
Constructions							Actifs sans valeur						
Installations, matériels & outillage	42		54				Quasi-fonds propres						
Autres immobilisations et avances	206		218				Obligations convertibles						
– Amortissements	173		189				Emprunts participatifs						
Immobilisations financières	10	4	10	4			Comptes courants d'associés stables	25		19			
Participations & comptes rattachés							Provisions						
Autres	10		10				Provisions pour risques et charges						
– Provisions							Dettes structurelles						
ACTIF IMMOBILISE	240	87	248	88			dont auprès des établissements de crédit						
Actif d'exploitation	35	13	34	12			RESSOURCES STRUCTURELLES	163	59	173	61		
Stock & en-cours	30		28				Dettes d'exploitation	81	29	81	29		
Matières premières & approv.	19		19				Avances et acomptes reçus						
En-cours de production							Dettes fournisseurs	38		37			
Produits intermédiaires & finis	11		9				Dettes fiscales et sociales	43		44			
Marchandises							Dettes sur immobilisations						
– Provisions							Autres dettes						
Avances & acomptes versés							dont dividendes décidés						
Créances clients (1)	5		6				Trésorerie passive	32	12	29	10		
– Provisions							Escompte						
Autres créances, charges const. d'av.							Soldes créditeurs de banque	32		29			
Capital appelé non versé							Autres concours						
Trésorerie active	1	0	1	0			DETTES COURANTES	113	41	110	39		
Valeurs mobilières de placement													
Disponibilités	1		1				TOTAL DU PASSIF	276	00	283	00		
ACTIF CIRCULANT	36	13	35	12									
TOTAL DE L'ACTIF	276	100	283	100		100							

(1) dont effets escomptés non échus

0

0

0

(2) dont capital

80

80

Tableau des documents résumés

(en milliers d'euros)

CLIENT : LA TRAVIATA				
DOCUMENTS RÉSUMÉS				
BILANS		N - 2	N - 1	N
Ressources propres		163	173	
Provisions pour risques et charges				
Dettes structurelles				
Ressources stables		163	173	
Actif immobilisé		240	248	
FONDS DE ROULEMENT (F.R.)		- 77	- 75	
Actifs d'exploitation et hors exploitation		35	34	
Dettes d'exploitation et hors exploitation		81	81	
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT (B.F.R.)		- 46	- 47	
Trésorerie actif		1	1	
Trésorerie passif		32	29	
TRESORERIE NETTE (T.N.)		- 31	- 28	
Fonds de roulement		- 77	- 75	
Besoin en fonds de roulement		- 46	- 47	
TRESORERIE NETTE (T.N.)		- 31	- 28	
RATIOS		N - 2	N - 1	N
Structure / liquidité	Fonds de roulement en jours de C.A. H.T.	- 30	- 30	
	B.F.R. en jours de C.A. H.T.	- 18	- 19	
	Trésorerie en jours de C.A. H.T.	- 12	- 11	
	Rotation des stocks en jours de C.A. H.T.	12	11	
	Délais clients	2	2	
	Délais fournisseurs	24	23	
	Ressources propres	NS	NS	
	Dettes structurelles			
	Dettes structurelles			
Activité / rentabilité	C.A.F.	NS	NS	
	Marge commerciale / Ventes de marchandises			
	Valeur ajoutée / Chiffre d'affaires	46,9	47,4	47,1
	Charges de personnel / Valeur ajoutée	83,5	83,3	84,3
	EBE / Chiffre d'affaires	5,4	5,4	5,0
	Résultat d'exploitation / Chiffre d'affaires	3,0	3,1	2,9
	Charges financières / EBE	10,2	12,2	17,4
	Résultat de l'exercice / Capitaux propres	9,8	8,1	7,5
	Résultat de l'exercice / Chiffre d'affaires HT	1,8	1,5	1,5
Productivité	CAF / Chiffre d'affaires HT	4,1	4,1	3,8
	Effectif moyen	12	12	12
	Charges de personnel / Effectif moyen	29,6	29,9	30,3
	Chiffre d'affaires / Effectif moyen	75,6	75,8	76,5
	Valeur ajoutée / Effectif moyen	35,4	35,9	36,0
	Chiffre d'affaires H.T.	907	909	918
	Chiffre d'affaires T.T.C.	1 075	1 087	1 098
	Achats et autres charges externes H.T.	485	480	484
	Achats et autres charges externes T.T.C.	573	568	571

FICHE DE SUIVI DE LA RELATION "PROFESSIONNELS"

Agence : CHAMBOURCY

Client : S.A.R.L. LA TRAVIATA

N° de compte : 000 024 215 452 B

Gérant : M. DON GIOVANNI

Date d'entrée en relations : 06/98

Période

Mois	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----

Nature des opérations

s au crédit

espèces											
chèques											
reçus France											
Etranger											
	41	45	53	93	141	136	138	125	90	52	

s au débit

ébit											
nts											
ommission											
	62	62	63	88	103	104	105	92	90	72	

yens (en date de valeur)

						+ 10	+ 37	+ 63	+ 59	+ 34	+
	- 55	- 65	- 75	- 65	- 30						

FICHE D'ANALYSE DE RENTABILITE DE LA RELATION

BANQUE DES YVELINES

Agence : CHAMBOURCY

Client : S.A.R.L. LA TRAVIATA

N° de compte 000 024 215 452 B

Gérant : M. DON GIOVANNI

Date d'entrée en relations : 06/98

PRODUIT NET BANCAIRE

(en euros)

	Trimestre	1	2	3	4	TOTAL
Marge d'intermédiation	Dépôts			600	1 100	1 100
	Crédits	1 300	3 500	3 600	3 700	3 700
	Trésorerie					
Commissions		1 100	2 000	2 400	3 000	3 000
Total		2 400	5 500	6 600	7 800	7 800

Nota : Le P.N.B. de chaque trimestre est exprimé en cumul annuel.