

BREVET DE TECHNICIEN SUPÉRIEUR

BANQUE

Session 2009

ÉPREUVE U5B : TECHNIQUES BANCAIRES DU MARCHÉ DES PROFESSIONNELS

Durée : 5 heures

Coefficient : 6

- SUJET -

Le sujet comporte 3 dossiers indépendants, 11 annexes à consulter et 2 annexes à rendre avec la copie.

DOSSIER A : 45 points

DOSSIER B : 34 points

DOSSIER C : 35 points

FORME : 6 points

Aucun document n'est autorisé.

Calculatrice autorisée.

**Dès que le sujet vous est remis, assurez-vous qu'il est complet.
Le sujet comporte 21 pages, numérotées de 1/21 à 21/21.**

| | | |
|------------------------|---|--------------------|
| BTS BANQUE | | |
| Session 2009 | Techniques bancaires – Marché des professionnels | 9BQE5TBB |
| Coefficient : 6 | Durée : 5 heures | Page : 1/21 |

Jeune diplômé(e), votre nouveau directeur d'agence vous confie le portefeuille des professionnels clients de la Banque LUTECIENNE DE CREDIT dont il avait la charge avant votre nomination dans l'agence du centre ville.

Le portefeuille comporte actuellement près de 200 clients professionnels. Vos objectifs sont d'abord de gérer le portefeuille actuel puis de conquérir de nouveaux clients.

Vous avez aujourd'hui deux rendez-vous :

- La SARL AGS,
- Madame Amélie BERTHELOT

Le sujet comporte les annexes suivantes :

- Annexe 1** Informations recueillies sur la SARL AGS et sur son secteur d'activité.
- Annexe 2** Bilan actif de la SARL AGS
- Annexe 3** Bilan passif de la SARL AGS
- Annexe 4** Compte de résultat de la SARL AGS
- Annexe 5** Bilans fonctionnels SARL AGS
- Annexe 6** Tableau des soldes intermédiaires de gestion SARL AGS
- Annexe 7** Trésorerie prévisionnelle SARL AGS
- Annexe 8** Financement des besoins d'exploitation SARL AGS
- Annexe 9** Note sur la SARL MONDE MERVEILLEUX
- Annexe 10** Tableau d'analyse du résultat MONDE MERVEILLEUX
- Annexe 11** Informations concernant Mme BERTHELOT et la reprise du Fonds de commerce

- Annexe A** Ratios SARL AGS (à rendre avec la copie)
- Annexe B** Plan de trésorerie SARL AGS (à rendre avec la copie)

DOSSIER A – Analyse économique et financière SARL AGS

Dans votre portefeuille figure la SARL AGS, entreprise spécialisée dans la sécurité et le gardiennage.

Le propriétaire des murs des locaux de l'entreprise AGS souhaite les vendre et Monsieur SALMON, gérant de la SARL AGS, a demandé à vous rencontrer pour étudier la faisabilité d'un financement éventuel (coût estimé de l'opération 750 000 €).

Pour préparer votre rendez-vous avec Monsieur Gérard SALMON, vous disposez des comptes annuels de la SARL AGS sur les deux dernières années et décidez de procéder à l'analyse économique et financière de l'entreprise.

Travail à faire

A1 – À partir des annexes 1 à 6, réalisez une synthèse structurée d'une page et demie maximum de la situation économique de la SARL AGS. Vous concluez sur l'intérêt de cette relation pour votre banque.

A2 – Pour les exercices **2007 et 2008**, calculez les valeurs structurelles suivantes :

- Fonds de roulement net global
- BFR
- Trésorerie nette.

Déterminez leur variation en valeur absolue entre 2007 et 2008.

A3 – Calculez la capacité d'autofinancement de 2008. Pour l'exercice 2007, la CAF s'élevait à 30 800 €.

A4 – Calculez les **ratios** figurant dans l'**ANNEXE A (à rendre avec la copie)**.

A5 – À partir de ces mêmes annexes et de vos calculs précédents, procédez à l'analyse financière de la SARL AGS, vous aborderez notamment l'évolution des points suivants : activité, structure financière et rentabilité. Vous concluez en appréciant le risque financier que présente cette société.

A6 – À partir de cette analyse, sans procéder à de nouveaux calculs, concluez sur la faisabilité du projet d'investissement de M.SALMON et sur l'opportunité de son financement par notre banque.

Dossier B – Gestion de la trésorerie – SARL AGS

La SARL AGS est confrontée depuis quelques mois à des difficultés de trésorerie dues aux décalages de paiement clients/fournisseurs.

La SARL AGS accumule un retard dans le paiement de certaines factures ou charges sociales car les clients paient souvent tardivement.

De plus, Monsieur SALMON a prospecté de nouveaux clients dont les contrats de gardiennage devraient être signés à la fin du 1^{er} semestre 2009 ; ces contrats prévoient des délais de paiement variant de 30 à 90 jours sous forme d'effets de commerce.

Il a effectué des prévisions de trésorerie relatives aux encaissements et décaissements sur les 6 derniers mois de l'année que vous trouverez en annexe 7.

Travail à faire

B1 – Présentez les principales caractéristiques de quatre moyens de financement adaptés à la situation de votre client. Indiquez pour chacun, au moins, un avantage et un inconvénient.

Parmi ces solutions de financement, Monsieur Gérard SALMON a retenu l'escompte des effets à 30 jours et si nécessaire le recours au découvert.

Travail à faire

B2 – Complétez le plan de trésorerie du 2^{ème} semestre (**ANNEXE B - à rendre avec la copie**) en tenant compte des informations des annexes 7 et 8.

B3 – Précisez l'utilité et les limites d'un plan de trésorerie.

B4 – Que pouvez-vous proposer à M. SALMON si la trésorerie est excédentaire ? Argumentez chaque proposition (au moins 2).

Dossier C – EURL « UN MONDE MERVEILLEUX »

Mme Amélie BERTHELOT, prospect, vous a récemment sollicité pour la reprise du fonds de commerce « UN MONDE MERVEILLEUX » client de votre agence depuis 2003.

Avant de la recevoir pour lui faire une proposition de financement et d'ouverture de compte vous préparez votre dossier.

Dans un premier temps, vous désirez faire le point sur l'activité du commerce « UN MONDE MERVEILLEUX » et sur vos relations avec Madame GRATIEN la gérante actuelle.

Travail à faire :

C1 - À partir des informations fournies en annexes 9 et 10, vous établirez un diagnostic synthétique d'une demie page, de l'activité de la SARL « UN MONDE MERVEILLEUX » sur les 3 dernières années.

C2 - Quelles opportunités commerciales cette opération génère-t-elle pour la banque ?

Mme BERTHELOT vous a également fourni des informations la concernant et concernant la reprise de ce fonds de commerce (annexe 11).

Travail à faire :

C3 - Quels sont les points forts et les points faibles de Mme BERTHELOT pour la reprise de ce commerce ?

C4 - Compte tenu du fait que Mme BERTHELOT ne percevra aucun revenu de son entreprise la première année, calculez le reste à vivre de la famille BERTHELOT pour les 12 premiers mois. Le trouvez-vous suffisant ?

C5 - Quel est le besoin de financement de Mme BERTHELOT ?

C6 - Si la banque décide d'accorder le financement, quelles garanties pouvez-vous demander ? (au moins 2 propositions)

Votre objectif est d'obtenir la double relation avec Mme BERTHELOT en sa qualité de client professionnel et particulier.

Travail à faire :

C7 - Quels sont les intérêts pour vous et pour votre cliente de cette double relation ?

C8 - Quels produits pouvez-vous proposer à Mme BERTHELOT lors des ouvertures de comptes particuliers et professionnels ?

ANNEXE 1

Informations recueillies sur la SARL AGS et sur son secteur d'activité.

La SARL AGS :

L'entreprise AGS a été créée en 2000 et connaît un fort développement depuis 2 ans. Elle compte, fin 2008, 20 salariés, âgés en moyenne de 30 à 40 ans. Son siège social est situé à ÉVRY, dans la banlieue sud de la Région Parisienne.

Monsieur SALMON, 49 ans, est le créateur de la société et le gérant majoritaire (99 % du capital social), sa sœur Madame MATOUR possède 1 % des parts.

En plus de son apport en capital Monsieur SALMON a mis à la disposition de la SARL AGS un apport en compte courant.

Monsieur SALMON était auparavant fonctionnaire de police et connaît parfaitement le marché de la sécurité.

Le métier ne nécessite pas de diplôme particulier mais les conditions d'accès ont été renforcées par le décret du 6 septembre 2006 qui requiert une aptitude professionnelle. L'entreprise AGS a obtenu l'autorisation d'exercer une activité de sécurité délivrée par le préfet.

Monsieur SALMON gère seul son entreprise et assure notamment les fonctions commerciales et de gestion du personnel. Il est assisté d'une secrétaire et d'un cabinet d'experts-comptables qui se charge également des paies et des déclarations sociales.

La SARL AGS emploie deux chefs d'équipe qui encadrent 17 agents de sécurité. AGS a recours à la sous-traitance, de façon plus importante que la moyenne du secteur.

L'entreprise AGS s'est spécialisée dans le gardiennage d'immeubles d'habitation, de bureaux, d'usines, de chantiers de construction, de commerces et de lieux publics. L'État confie de plus en plus souvent aux entreprises privées la surveillance de sites tels que les aéroports, les centrales nucléaires ou encore les prisons.

AGS compte quelques gros clients comme Aéroport de Paris, mais également de nombreuses entreprises du bâtiment qui font appel à AGS pour la surveillance des chantiers de construction.

Les délais de paiement sont généralement supérieurs à 3 mois.

La SARL AGS n'a pas, à ce jour, investi en matériel de télésurveillance.

Votre agence enregistre près de 90 % des flux financiers de la SARL AGS.

Le compte de la SARL fonctionne le plus souvent en position créditrice.

La SARL AGS bénéficie d'une autorisation de découvert de 25 000 €.

La SARL dispose également d'un compte à la Banque Postale.

Il n'y a eu aucun incident sur ces deux comptes.

La SARL AGS est actuellement locataire des murs dans lesquels elle exerce son activité professionnelle. Le propriétaire souhaiterait vendre et a sollicité Monsieur SALMON pour qu'il achète les locaux. Avant de s'engager, Monsieur SALMON souhaite étudier les possibilités de financement.

ANNEXE 1 (SUITE)

SARL AGS - Détail des principaux postes « autres achats et charges externes »

| | Exercice 2008 | Exercice 2007 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Sous-traitance | 330 412 | 257 786 |
| Location et charges de copropriété | 22 109 | 15 389 |
| Primes d'assurance | 15 647 | 11 231 |
| Annonces insertions | 80 771 | 25 078 |
| Autres | 63 735 | 85 893 |
| Total | 512 674 | 395 377 |

SARL AGS - Détail des principaux postes « Frais de personnel »

| | Exercice 2008 | Exercice 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Rémunération du personnel | 202 531 | 123 300 |
| Rémunération de l'exploitant | 166 000 | 107 500 |
| Cotisations sur rémunération du personnel | 57 393 | 26 421 |
| Cotisations sur rémunération de l'exploitant | 48 301 | 30 851 |
| Total | 474 225 | 288 072 |

Le secteur d'activité :

Le marché est déterminé par le sentiment d'insécurité : terrorisme, violence dans les banlieues.

Le marché du gardiennage et de la sécurité est un marché en forte croissance, grâce surtout au développement de la télésurveillance : 2005 + 1% ; 2006 + 3 % ; 2007 + 5 %. Le marché est très concurrentiel et affecté par la présence d'entreprises qui exercent sans agrément. (1/4 du marché).

Depuis 2006, les procédures de recrutement se sont alourdies, dorénavant un certificat d'aptitude à la profession, une enquête de moralité et une formation sont exigés pour le recrutement d'agents de sécurité. Ce décret devrait faire diminuer la concurrence sauvage.

Les petites structures se sentent cependant fragiles car la concurrence reste très forte.

Répartition géographique des entreprises de sécurité au 1^{er} janvier 2006

| Régions | Nbre d'ent. | % |
|----------------|-------------|------|
| IDF | 4126 | 43,7 |
| PACA | 1013 | 10,7 |
| RHÔNE- ALPES | 648 | 6,9 |
| AQUITAINE | 394 | 4,2 |
| Autres régions | 3251 | 34,5 |
| Total | 9 432 | 100 |

Source Insee

L'activité des entreprises de sécurité comprend :

- le gardiennage,
- la télésurveillance, la vidéosurveillance,
- le transport de fonds, d'objets précieux,
- les activités de garde du corps,
- les patrouilles urbaines.

Le gardiennage représente près de 50 % de l'activité. Le transport de fonds diminue.

ANNEXE 1 (SUITE)

La télésurveillance progresse notamment dans les espaces urbains.
Ce type d'activité ne requiert pas d'investissements matériels lourds, sauf pour les entreprises de télésurveillance et de vidéosurveillance.
Cependant un véhicule est nécessaire pour se déplacer sur les sites, les déplacements s'effectuent aussi bien la nuit que le week-end.
Le recrutement et la formation des employés représentent l'investissement le plus lourd : aptitudes professionnelles, enquêtes de moralité obligatoires, formation.
L'obtention de l'agrément d'un employé peut prendre plusieurs mois.
Les dépenses en matière de publicité sont également importantes.

Plus de 70 % des entreprises de sécurité emploient moins de 10 salariés et réalisent moins de 15 % du chiffre d'affaires du secteur.
À l'opposé, 7 % des entreprises emploient plus de 50 salariés et réalisent 65 % du chiffre d'affaires et emploient 75 % des effectifs.
Les charges de personnel représentent plus de 50 % du chiffre d'affaires des TPE.
La profession est majoritairement masculine.

La profession souffre encore d'une image négative, de nombreuses TPE exercent l'activité sans agrément, ce qui incite les banques à la prudence.
Les besoins de trésorerie sont importants, les salaires devant être versés avant le paiement des clients.
Les principaux risques sont les accidents du travail pour les agents de sécurité.

ANNEXE 2 – BILAN ACTIF

| SARL AGS | | Exercice N, clos le 31/12/2008 | | | Exercice 2007 | |
|------------------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------------|-------------------------|----------------|----------------|
| | | Brut | Amortiss ^{es} , provisions | Net | Net | Net |
| ACTIF IMMOBILISE | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | Frais d'établissement | AB | | | |
| | | Frais de recherche et développement | AD | | | |
| | | Concessions, brevets et droits similaires | AF | | | |
| | | Fonds commercial (1) | AH | | | |
| | | Autres immobilisations incorporelles | AJ | | | |
| | | Terrains | AN | | | |
| | | Constructions | AP | | | |
| | | Installations techniques, matériel et outillage industriel | AR | 11 170 | | |
| | | Autres immobilisations corporelles | AT | 76 913 | 6 310 | 4 860 |
| | | Immobilisations en cours | AV | | 14 413 | 62 500 |
| | | Participations évaluées selon la méthode des équivalences | CS | | | |
| | | Autres participations | CU | | | |
| | | Créances rattachées à des participations | BB | | | |
| | | Autres titres immobilisés | BD | | | |
| Prêts | BF | 1 500 | | 1 500 | | |
| Autres immobilisations financières | BH | 2 390 | | 2 390 | | |
| | | 91 973 | 20 723 | 71 250 | 82 485 | |
| | | TOTAL (I) | | | | |
| Actif circulant | STOCKS | Matières premières, approvisionnements | BL | | | |
| | | En cours de production de services | BP | | | |
| | | Marchandises | BT | | | |
| | | Avances et acomptes versés sur commandes | BV | | | |
| | | Clients et comptes rattachés (3) | BX | 572 467 | | 572 467 |
| | | Autres créances (3) | BZ | 31 917 | | 31 917 |
| | | Capital souscrit et appelé, non versé | CB | | | |
| | | Valeurs mobilières de placement | CD | | | |
| | | Disponibilités | CF | 4 823 | | 4 823 |
| | | Charges constatées d'avance | CH | | | |
| | | 609 207 | 0 | 609 207 | 184 425 | |
| | | TOTAL (II) | | | | |
| Comptes de Régularisation | DIVERS | Charges à répartir sur plusieurs exercices (III) | CL | | | |
| | | Primes de remboursement des obligations (IV) | CM | | | |
| | | Ecart de conversion actif (V) | CN | | | |
| | | TOTAL GENERAL (0 à V) | CO | 701 180 | 20 723 | 680 457 |
| Renvois : | | (1) dont droit au bail : | CP | (3) Part à plus d'un an | CR | |
| Clause de réserve de propriété : | | Immobilisations : | | | | |
| | | Créances : | | | | |

ANNEXE 3 – BILAN PASSIF

| SARL AGS | | | Exercice 2008 | Exercice 2007 | |
|---|--|--|---|------------------|--------|
| CAPITAUX PROPRES | Capital social ou individuel (1) (dont versé : 7623) | DA | 7 623 | 7 623 | |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport... | DB | | | |
| | Ecarts de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence) | DC | | | |
| | Réserve légale (3) | DD | 762 | | |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | DE | | | |
| | Réserves réglementées (3) (4) | DF | | | |
| | Autres réserves | DG | 5 379 | 802 | |
| | Report à nouveau | DH | | | |
| | Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | DI | 135 329 | 40 340 | |
| | Subventions d'investissement | DJ | | | |
| | Provisions réglementées | DK | | | |
| | Total (I) | DL | 149 093 | 48 765 | |
| Autres fonds propres | Produits des émissions de titres participatifs | DM | | | |
| | Avances conditionnées | DN | | | |
| | Total (II) | DO | 0 | 0 | |
| Provisions pour risques et charges | Provisions pour risques | DP | | | |
| | Provisions pour charges | DQ | 2 300 | 1 800 | |
| | Total (III) | DR | 2 300 | 1 800 | |
| DETTES (5) | Emprunts obligataires convertibles | DS | | | |
| | Autres emprunts obligataires | DT | | | |
| | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (6) | DU | 42 412 | 5 326 | |
| | Emprunts et dettes financières divers (7) | DV | 25 382 | 13 428 | |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | DW | | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | DX | 155 481 | 13 811 | |
| | Dettes fiscales et sociales | DY | 303 693 | 182 752 | |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | DZ | | | |
| | Autres dettes | EA | 2 096 | 1 028 | |
| Compte régul. | Produits constatés d'avance (5) | EB | | | |
| Total (IV) | EC | 529 064 | 216 345 | | |
| | Ecarts de conversion passif (V) | ED | | | |
| | TOTAL GÉNÉRAL (1 A V) | EE | 680 457 | 266 910 | |
| RENOIS | (1) | Ecart de réévaluation incorporé au capital | | | |
| | (2) | Dont | - 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 | 3 759 |
| (7) | Comptes courants d'associés | | EI | 25 382 | 13 428 |

ANNEXE 4

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (en liste)

| Désignation de l'entreprise | | SARL AGS | | | | | | Exercice 2007 | |
|--|--|-----------------------|------------------------------|-------------|----|---------------------------|------------------|------------------|----------------|
| | | Exercice 2008 | | | | | | | |
| | | France | | Exportation | | Total | | | |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | Ventes de marchandises | FA | | FB | | FC | 0 | | |
| | Production vendue | Biens | FD | | FE | | FF | 0 | |
| | | Services | FG | 1 227 980 | FH | | FI | 1 227 980 | 730 042 |
| | Chiffres d'affaires nets | FJ | 1 227 980 | FK | 0 | FL | 1 227 980 | 730 042 | |
| | Production stockée | | | | | FM | | | |
| | Production immobilisée | | | | | FN | | | |
| | Subventions d'exploitation | | | | | FO | | | |
| | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | | | | | FP | 1800 | | |
| | Autres produits | | | | | FQ | 139 | 443 | |
| | Total des produits d'exploitation (2) (I) | | | | | | FR | 1 229 919 | 730 485 |
| 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 | | | | | FU | | | |
| | Variation de stocks (matières premières et approvisionnements) | | | | | FV | | | |
| | Autres achats et charges externes (3) (6 bis) | | | | | FW | 512 674 | 395 377 | |
| | Impôts, taxes et versements assimilés | | | | | FX | 6 863 | 3 354 | |
| | Salaires et traitements | | | | | FY | 368 531 | 230 800 | |
| | Charges sociales | | | | | FZ | 105 694 | 57 271 | |
| | DOTATIONS D'EXPLOITATION | Sur immobilisations | dotations aux amortissements | | | GA | 19 498 | 17 191 | |
| | | | dotations aux provisions | | | GB | | | |
| | | Sur actif circulant : | dotations aux provisions | | | GC | | | |
| | | | Pour risques et charges : | | | GD | 2 300 | 1 800 | |
| | Autres charges | | | | | GE | 227 | 440 | |
| Total des charges d'exploitation (4) (II) | | | | | | GF | 1 015 787 | 706 233 | |
| 1 - RESULTAT D'EXPLOITATION | | | | | | (I- II) | GG | 214 132 | 24 252 |
| 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 | | 14 | |
| | 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 | 0 | 14 |
| CHARGES FINANCIERES | Dotations financières aux amortissements et provisions | | | | | GQ | | | |
| | Intérêts et charges assimilées (6) | | | | | GR | 7 184 | 737 | |
| | Différences négatives de change | | | | | GS | | | |
| | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | GT | | | |
| | Total des charges financières (VI) | | | | | | GU | 7 184 | 737 |
| 2 - RESULTAT FINANCIER | | | | | | (V-VI) | GV | - 7 184 | - 723 |
| 3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | | | | (I-II+III-IV+V-VI) | GW | 206 948 | 23 529 |

ANNEXE 5

Client : SARL AGS

Arrêté au : 31/12/2008

BILANS FONCTIONNELS

| ACTIF | 2008 | % | 2007 | % | PASSIF | 2008 | % | 2007 | % |
|--|----------------|------------|----------------|------------|---|----------------|------------|----------------|------------|
| Immobilisations incorporelles brutes | | | | | Capitaux propres dont résultat | 149 093 | | 48 765 | |
| Immobilisations corporelles brutes | 88 083 | | 99 676 | | Provisions à caractère de réserves | 135 329 | | 40 340 | |
| Immobilisations financières brutes | 3 890 | | 0 | | Comptes courants d'associés stables | 2 300 | | 1 800 | |
| | | | | | Provisions pour risques et charges | 20 723 | | 17 191 | |
| | | | | | Amortissements et dépréciations d'actif | | | | |
| | | | | | Amortissements et provisions | 23 023 | | 18 991 | |
| ACTIF IMMOBILISE BRUT | 91 973 | 13 | 99 676 | 35 | RESSOURCES PROPRES | 172 116 | | 67 756 | |
| Stocks et en-cours | | | | | Dettes structurelles | 64 035 | 9 | 13 428 | 5 |
| Avances et acomptes versés | | | | | RESSOURCES STABLES | 236 151 | 33 | 81 184 | 28 |
| Créances clients | 572 467 | | 157 072 | | Avances et acomptes reçus | | | | |
| Autres créances | 31 917 | | 4 645 | | Dettes fournisseurs | 155 481 | | 13 811 | |
| | | | | | Dettes fiscales et sociales | 303 693 | | 182 752 | |
| | | | | | Autres dettes | 2 096 | | 1 028 | |
| ACTIF D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION | 604 384 | 86 | 161 717 | 57 | DETTES D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION | 461 270 | 66 | 197 591 | 70 |
| Valeurs mobilières de placement | | | | | Escompte | | | | |
| Disponibilités | 4 823 | | 22 708 | | Soldes créditeurs de banque | 3 759 | | 5 326 | |
| | | | | | Autres concours | | | | |
| TRESORERIE ACTIF | 4 823 | 1 | 22 708 | 8 | TRESORERIE PASSIF | 3 759 | 1 | 5 326 | 2 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 701 180 | 100 | 284 101 | 100 | TOTAL DU PASSIF | 701 180 | 100 | 284 101 | 100 |

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 créé en 2004.

Son activité était au début uniquement la vente d'objet 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 dégager 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 | | |