



**FACULTE PLURIDISCIPLINAIRE
DE BAYONNE/ANGLET/BIARRITZ**

**Licence Professionnelle
Adjoint de direction PME - PMI**

Année universitaire 2009-2010

Septembre 2010

**UE 3
EPREUVE : ANALYSE FINANCIERE**

Lundi 27 septembre 2010

Durée : 2h30

- Tous documents autorisés -

Sujet :

Monsieur Pierre LEMENAGER ,PDG de la société « Ets LEMENAGER » préoccupé par l'apparition d'un résultat déficitaire lors du dernier exercice et l'importance du découvert bancaire vous demande de procéder au diagnostic financier de son entreprise.

A la lecture des informations et des « documents comptables » ci après, vous devez effectuer une analyse financière sur la base de :

- deux pages de calcul environ
- des commentaires structurés (introduction, .. préconisations, conclusion sur le devenir de cette affaire).

« ETS LEMENAGER »

La Société anonyme « EtS LEMENAGER » de type familial créée en 1982 par

Pierre LEMEMAGER est implantée dans une ville importante du Sud Ouest.

Elle s'est spécialisée dans le commerce de gros de l'électro ménager et du matériel audiovisuel .

Le dynamisme commercial de l'entreprise, notamment depuis l'arrivée de son fils ainsi que l'exclusivité régionale de marques réputées lui ont assuré un développement rapide qui s'est accéléré au cours des dernières années malgré un concurrence de plus en plus sévère.

NB : Le taux de TVA sur les ventes est de 19.6 %

Le taux de l'IS : 33.33%.

«Ets LEMENAGER » bilans « simplifiés » au 31/12

	2006	2007	2008		2006	2007	2008
Immob.incorporelles Et corporelles brutes	188 000	228 000	278 000	Capital social	100 000	100 000	100 000
- Amortissements	-74 000	-101 000	-134 000	Réserves	240 800	280 000	288 200
Immobilisations incorporelles et corporelles nettes	114 000	127 000	144 000	Report à nouveau			
				Résultat	49 200	18 200	-41 900
				Prov.risques et charges			
Stock marchandises brut	319 000	420 000	600 000				
- Dépréciations (provisions)	-4 000	-5 000	-7 000	Dettes Ets crédit	180 000	324 600	529 500
Créances clients (brut)	381 000	492 200	653 500	Dettes financières(*)			90 000
- Dépréciations (provisions)	-8 000	-14 000	-21 000				
				DETTES Fournisseurs	228 000	295 400	398 700
Autres Créances	26 000	40 000	51 000	Dettes fiscales et sociales	36 000	46 000	60 000
Disponibilités	6 000	4 000	4 000	Autres dettes			
TOTAL	834 000	1 064 200	1 424 500	TOTAL	834 000	1 064 200	1 424 500

(*) Comptes courants d'associés qui ont fait l'objet d'une convention de blocage

Dettes Ets de crédit et encours d'escompte	Total	dont >1 an	dont < 1 an	dont CBC	EENE
Fin 2006	180 000	155 000	25 000	0	0
Fin 2007	324 600	165 000	30 000	129 600	95 000
Fin 2008	529 500	163 000	38 000	328 500	343 200

Compte de résultat des « ETS LEMENAGER »

En euros	2006	2007	2008
Ventes de marchandises	2 200 000	2 900 000	4 000 000
Production vendue de biens	-	-	-
Production vendue de services	-	-	-
Production stockée	-	-	-
Production immobilisée	-	-	-
Reprises de provisions	-	-	-
Achats de marchandises	1 794 900	2 488 300	3 568 000
Variation de stock de marchandises	-40 000	-101 000	-180 000
Achats de matières premières	-	-	-
Variation du stock de matières premières	-	-	-
Achats et charges externes	81 000	105 400	145 400
Impôts et taxes	21 000	27 900	38 500
Frais personnels (charges comprises)	227 200	287 100	363 500
Autres charges d'exploitation	5 000	8 000	12 000
Dotations aux amortissements	22 000	27 000	33 000
Dotations aux provisions sur actifs circulants (nettes de reprises)	5 000	7 000	9 000
Dotations aux provisions pour risques et charges	-	-	-
Produits financiers	-	-	-
Charges financières	10 100	23 000	52 500
Produits exceptionnels (4)	-	-	-
Charges exceptionnelles (5)	-	-	-
Impôt sur les bénéfices	24 600	9 100	0
Résultat net	49 200	18 200	- 41900

--	--	--	--