

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 V 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 : 08CE4B	Page : 1/15

CAS SARL PLUS'OPTIC

Vous êtes employé(e) à la BANQUE PARISIENNE DE CRÉDIT, agence de Paris XIX^{ème}, où vous occupez le poste de chargé(e) d'affaires "Professionnels et Petites Entreprises".

Vous comptez parmi vos clients la société "PLUS'OPTIC" dont vous trouverez ci-joint le dossier :

- annexes I.1 à I.5 : dossier d'informations établi par la BANQUE PARISIENNE DE CREDIT,
- 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 20/06/2008,
- annexe IV.1 : tableau prévisionnel des soldes intermédiaires de gestion 2008,
- annexe IV.2 : informations complémentaires,
- annexe V : plan de financement.

L'annexe V 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 société PLUS'OPTIC.*
- b) *Procédez à l'analyse financière de la société PLUS'OPTIC.*

► **QUESTION 2** (8 points)

a) 3 points b) 3 points c) 2 points

■ **TRAVAIL À EFFECTUER**

- a) *Compte tenu des derniers éléments portés à votre connaissance :*
 - *établissez le plan de financement 2008 de l'investissement sollicité (Annexe V),*
 - *effectuez une estimation des valeurs structurelles 2008 (Fonds de Roulement, Besoin en Fonds de Roulement, Trésorerie Nette),*
 - *portez un jugement sur la capacité d'endettement et la capacité de remboursement 2008.*

L'annexe V est à compléter et à rendre avec votre copie

- b) *Prenez position sur la demande de financement de M. NADOS. Justifiez votre réponse.*
- c) *Quelles sont les garanties souhaitables ?*

► **QUESTION 3** (2 points)

■ **SITUATION**

M. NADOS exploite son magasin de façon indépendante. Plus de 50 % du marché de l'optique est géré en enseigne, et plus particulièrement en franchise.

■ **TRAVAIL À EFFECTUER**

Expliquez les avantages et les inconvénients de la franchise pour le client franchisé.

DOSSIER D'INFORMATIONS

AGENCE : Paris XIX^{ème} AFFAIRE PERSONNELLE ☐ DATE : 24/02/2008
 N° DE COMPTE : 005 067894 63 PERSONNE MORALE ☒ MISE À JOUR : 24/02/2008

IDENTITÉ DU CLIENT OU DU PROSPECT

NOM OU RAISON SOCIALE : PLUS'OPTIC
 FORME JURIDIQUE : SARL
 N° DU REGISTRE DU COMMERCE : 2005 B 03813
 GERANT : M. Antoine NADOS
 N° SIREN : 302 456 836 000 52
 CODE NAF : 524 T
 REP. METIERS :

CENTRE DE GESTION AGREE : OUI ☐ NON ☒

ADRESSE DU SIEGE SOCIAL : 26 RUE DE CRIMEE 75019 PARIS

Téléphone : 01.47.28.27.10

Télécopie : 01.47.28.27.11

Courriel : plusoptic@yahoo.fr

ACTIVITÉ PRINCIPALE

NATURE : Vente de lunettes et verres d'optique au détail
 CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXES DU DERNIER EXERCICE : 340 k€

HISTORIQUE SUCCINCT ET ÉVOLUTION DU CAPITAL

Date de création : janvier 2005

Date d'entrée en relation : janvier 2005

Evolution	2005	2006	2007
Montant du capital : 37 000 €			
	Répartition		
• Antoine NADOS	51 %	51 %	51 %
• Raphaël DEPONDY	49 %	49 %	49 %

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :

M. DEPONDY est un ami de M. NADOS ; il est salarié dans une entreprise d'informatique.

PRINCIPAL BANQUIER : BANQUE PARISIENNE DE CREDIT

INSCRIPTION
DE PRIVILEGES

Oui ☐

Non ☒

COTATION BANQUE DE FRANCE

X0

AUTRES BANQUIERS :

L'ACTIVITÉ

LES PRODUITS

Répartition du chiffre d'affaires	2006	2007
Verres	57,5%	57,1%
Montures	24,8%	24,7%
Lentilles	8,8%	9,3%
Solaires	6,6%	6,6%
Produits d'entretien	2,3%	2,3%

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

- La société commercialise des produits moyen / haut de gamme

MÉTIER-ACTIVITÉ-MARCHE

 AUGMENTATION ☒ STAGNATION ☐ DIMINUTION ☐

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :

- Le marché de l'ophtalme est en légère augmentation (+ 2,7 % en 2007).
- Ce marché est dominé par les verres correcteurs qui enregistrent une diminution des parts de marché au profit des lentilles. Cette diminution est compensée en valeur par une augmentation des ventes de verres haut de gamme à forte valeur ajoutée, tels que les verres progressifs personnalisés. La part de marché des montures est relativement stable. Les marques s'y livrent une concurrence acharnée. L'offre de plus en plus large des lentilles jetables permet de développer les ventes.
- L'évolution de ces dernières années a été marquée par :
 - la montée en puissance des enseignes se traduisant par des fusions et rachats,
 - une augmentation du CA liée au développement de la technologie (verre haut de gamme),
 - une faible progression de la chirurgie ophtalmique

CONCURRENCE

 INTERNATIONALE ☐ NATIONALE ☐ LOCALE ☒

 TRÈS FORTE ☒ FORTE ☐ NORMALE ☐ ABSENTE ☐

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :

- Près de 80 % des magasins sont implantés en centre-ville et 20 % en centre commercial.
- Paris représente la densité d'opticiens la plus élevée : 62 opticiens pour 100 000 habitants contre 26 en France métropolitaine.
- La concurrence se renforce avec la montée en puissance des enseignes (70 % du marché en CA) : KRYSS, AFFLELOU, OPTIC 2000, etc. et la création de plus de 2 000 points de vente en 10 ans.
- Le magasin est situé dans une rue commerçante à proximité d'une station de métro.

LES RELATIONS COMMERCIALES

PRINCIPAUX CLIENTS	%	DÉLAIS	PRINCIPAUX FOURNISSEURS	%	DÉLAIS
Particuliers	100%	Comptant CB ou chèque	Fournisseurs France	100	30 j.

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :

- Afin de bénéficier de prix plus compétitifs, la SARL a de plus en plus recours à sa centrale d'achats Alliance Optique. Le délai de règlement court permet d'obtenir une plus forte remise du fournisseur.

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	38 k€ / an		
Matériel d'optométrie :	Crédit Bailleur	9 k€ / an		

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :

La SARL a réalisé des travaux d'aménagement du magasin en 2005 à l'ouverture.
 Elle a pris en location en janvier 2007 un centreur et un frontofocomètre – loyer annuel 9 k€.
 Le taux de renouvellement du matériel dans la profession est de 40 mois environ.
 Le bail commercial a été signé en 2005 pour une durée de 9 ans.

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 type="checkbox"/>	NON <input checked="" type="checkbox"/>	RISQUES CLIENTS	OUI <input type="checkbox"/>	NON <input checked="" type="checkbox"/>

LES EFFECTIFS

EFFECTIFS	2005	2006	2007	COMMENTAIRES
Opticien diplômé	2	2	2	Dont M. NADOS
Vendeuse	1	1	1	
TOTAL	3	3	3	

LA POLITIQUE DE L'ENTREPRISE

- Monsieur NADOS assure les fonctions commerciale, administrative et financière.

LES RESSOURCES HUMAINES

LE PRINCIPAL ANIMATEUR

NOM, PRÉNOM :	NADOS Antoine	RÉGIME MATRIMONIAL :	Communauté
ADRESSE :	14, rue St Vincent – 75019 PARIS	SYSTEME D'IMPOSITION :	IR
FORMATION :	BTS d'Opticien Lunetier + maîtrise d'optométrie	INDEMNITE ANNUELLE :	29 k€
AUTRES ACTIVITÉS ET RESPONSABILITÉS :		COMPTE PERSONNEL :	Oui
SITUATION DE FAMILLE :	Marié	RENSEIGNEMENTS BDF :	Néant
NOMBRE D'ENFANTS :	1	ASSURANCES :	

PATRIMOINE PERSONNEL

- EXISTANT :
- Appartement à Paris XIX^{ème}, estimé à 580 k€. Prêt à échéance 11/2015
 - Capital restant dû : 251 k€
 - Epargne disponible 71 k€

ENDETTEMENT, GARANTIES : Garantie hypothèque sur l'appartement ;

COMMENTAIRES OU INDICATIONS COMPLÉMENTAIRES SUR L'ANIMATEUR

- M^{me} NADOS est salariée de la fonction publique.
- M. NADOS a 35 ans et a travaillé comme salarié pendant 10 ans dans un magasin d'optique avant de créer sa société

LES AUTRES RESSOURCES HUMAINES

FONCTION	NOM, PRÉNOM	AGE	FORMATION OU EXPÉRIENCE	COMMENTAIRES ÉVENTUELS
Opticien Monteur- vendeur	PHILIPPE DEBRIS NADIA CHEVITZ	37 30	BTS d'opticien lunetier	

RELATIONS BANCAIRES

FONCTIONNEMENT DU COMPTE	2005	2006	2007	CONDITIONS
CHIFFRE D'AFFAIRES TTC (k€)	356	379	407	COMMISSION DE COMPTE : 0,055 %
MOUVEMENT REÇU (k€)	356	379	407	INTÉRÊTS DÉBITEURS : TBB + 4 %
NOTRE PART DE MOUVEMENT (%)	100	100	100	
NOTRE PART DE CRÉDITS (%)	100	100	100	
SOLDE MOYEN (k€)	- 1	2	5	DÉROGATOIRES : Oui <input type="checkbox"/>
JOURS CRÉDITEURS	207	278	342	Non <input checked="" type="checkbox"/>

CONCOURS (en k€)	AUTORISÉS		DEMANDÉS	
	TOUTES BANQUES	BPC	TOUTES BANQUES	BPC
Concours d'investissement				
• prêts MLT	74	74	70	70
• crédit-bail	35		26	

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

FONCTIONNEMENT DU COMPTE	SOUPLE :	<input checked="" type="checkbox"/>	LOURD :	<input type="checkbox"/>
	CRÉDITEUR :	<input type="checkbox"/>	DÉPASSEMENTS :	<input checked="" type="checkbox"/>

• Le compte fonctionne de plus en plus en ligne créditrice.
 • Il subsiste quelques dépassements ponctuels.

AUTRES CONCOURS :

GARANTIES : Nantissement sur fonds de commerce en crédit moyen terme.

TABLEAU DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

(en k€)

Client : SARL PLUS'OPTIC	2005		2006		2007	
	k€	%	k€	%	k€	%
Ventes de marchandises	298		317		340	
Production vendue						
Production stockée (+) ou déstockage (-)						
Production immobilisée						
ACTIVITÉ DE L'EXERCICE	298	100,0	317	100,0	340	100,0
Consommations de marchandises	113		119		127	
MARGE COMMERCIALE	185	62,1	198	62,5	213	62,6
Consommations de matières premières						
Autres achats et charges externes	48		55		72	
VALEUR AJOUTÉE	137	46,0	143	45,1	141	41,5
Impôts et taxes	7		7		8	
Charges de personnel	85	28,5	88	27,8	93	27,4
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	45	15,1	48	15,1	40	11,8
Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation	8		8		8	
Reprises sur amortissements et provisions d'exploitation						
Autres produits et charges d'exploitation						
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	37	12,4	40	12,6	32	9,4
Produits financiers						
Charges financières	7	2,3	5	1,6	4	1,2
RÉSULTAT COURANT	30	10,1	35	11,0	28	8,2
Produits exceptionnels					1	
Charges exceptionnelles	6		1		4	
Participation des salariés						
Impôt sur les bénéfices	4		6		4	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	20	6,7	28	8,8	21	6,2
+ Dotations aux amortissements et aux provisions	8		8		8	
- Reprises sur amortissements et provisions						
+ Valeurs comptables des éléments d'actif cédés						
- Produits des cessions d'éléments d'actif						
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	28	9,4	36	11,4	29	8,5
TAUX DE MARGE COMMERCIALE	62,1		62,5		62,6	
CAF EN % DU CHIFFRE D'AFFAIRES	9,4		11,4		8,5	

ANNEXE II.2

Client : SARL PLUS'OPTIC

Arrêtés au : 31/12

BILANS EN GRANDES MASSES

ACTIF	2005	%	2006	%	2007	%	PASSIF	2005	%	2006	%	2007	%
Immobilisations incorporelles brutes (1)	122		122		122		Capitaux propres (1) dont résultat	57		85		106	
Immobilisations corporelles brutes	40		44		44		Provisions à caractère de réserves	20		28		21	
Immobilisations financières brutes	8		8		8		Comptes courants d'associés stables	25		25		20	
ACTIF IMMOBILISÉ BRUT	170	78	174	73	174	68	Ressources propres	82	37	110	46	126	49
Stocks et en-cours							Provisions pour risques et charges						
Avances et acomptes versés	48		56		66		Amortissements et dépréciations d'actif	8		16		24	
Créances clients (2)							Amortissements et provisions	8	4	16	6	24	9
Autres créances	1		4		7		Dettes structurelles	105	48	90	38	74	29
ACTIF D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION	49	22	60	25	73	28	RESSOURCES STABLES	195	89	216	90	224	87
Valeurs mobilières de placement							Avances et acomptes reçus						
Disponibilités							Dettes fournisseurs	12		14		20	
TRÉSORERIE ACTIF							Dettes fiscales et sociales	7		8		11	
							Autres dettes	1		1		2	
							DETTES D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION	20	9	23	10	33	13
							Escompte						
							Solides créditeurs de banque	4					
							Autres concours						
TRÉSORERIE PASSIF							TRÉSORERIE PASSIF	4	2				
TOTAL DE L'ACTIF	219	100	239	100	257	100	TOTAL DU PASSIF	219	100	239	100	257	100
(1) dont fonds commercial	120		120		120		(1) dont Capital	37		37		37	
(2) dont Effets escomptés non échus													

TABLEAU DES DOCUMENTS RÉSUMÉS

CLIENT : SARL PLUS'OPTIC

(en k€)

VALEURS STRUCTURELLES		2005	2006	2007
Ressources propres		82	110	126
+ Amortissements et provisions		8	16	24
+ Dettes structurelles		105	90	74
= Ressources stables		195	216	224
- Actif immobilisé		170	174	174
= Fonds de roulement		25	42	50
Actif d'exploitation et hors exploitation		49	60	73
- Dettes d'exploitation et hors exploitation		20	23	33
= Besoin en fonds de roulement		29	37	40
Trésorerie - Actif			5	10
- Trésorerie - Passif		4		
= Trésorerie nette		- 4	5	10
Fonds de roulement		25	42	50
- Besoin en fonds de roulement		29	37	40
= Trésorerie nette		- 4	5	10

RATIOS		2005	2006	2007
Fonds de roulement	(en jours de CA HT)	30	48	53
Besoin en Fonds de Roulement	(en jours de CA HT)	35	42	42
Trésorerie	(en jours de CA HT)	- 5	6	11
Rotation des stocks	(en jours de CA HT)	58	64	70
Délais clients	(en jours)	0	0	0
Délais fournisseurs	(en jours)	22	23	29
$\frac{\text{Ressources propres}}{\text{Dettes structurelles}} =$		0,8	1,2	1,7
$\frac{\text{Dettes structurelles}}{\text{CAF}} =$		3,8	2,5	2,6

Chiffre d'affaires HT	298	317	340
Chiffre d'affaires TTC	356	379	407
Achats et autres charges externes HT	165	182	209
Achats et autres charges externes TTC	197	218	250

BANQUE PARISIENNE DE CREDITAgence de PARIS XIX^{ème}**COMPTE RENDU D'ENTRETIEN DU 20/06/2008**

Nous rencontrons M. NADOS afin de faire un point sur la situation de la société PLUS'OPTIC.

Le gérant nous indique que l'activité continue d'enregistrer une croissance soutenue depuis le début de l'exercice (+ 8 %).

Monsieur NADOS nous présente son projet d'agrandissement du magasin et de renouvellement d'une partie du matériel devenu obsolète.

Il nous remet les devis qui représentent une somme totale de 90 k€ (30 k€ de matériel et 60 k€ de travaux). Il nous demande de financer ses investissements en crédit moyen terme classique sur une durée de 5 ans. Il apportera en compte courant d'associé 20 k€ pour réaliser cette opération.

Notre client nous remet le compte de résultat prévisionnel 2008, établi par son expert-comptable. L'agrandissement du magasin permettra d'augmenter la surface de vente et de réaliser une croissance d'environ 10 %.

Le prévisionnel du comptable n'appelle pas de remarque particulière ; il inclut les charges de remboursement du crédit sollicité.

TABLEAU PRÉVISIONNEL DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

(en k€)

Client : SARL PLUS'OPTIC	Prévisions 2008				
	k€	%			
Ventes de marchandises	373				
Production vendue					
Production stockée (+) ou déstockage (-)					
Production immobilisée					
ACTIVITÉ DE L'EXERCICE	373	100,0			
Consommations de marchandises	136				
MARGE COMMERCIALE	237	63,5			
Consommations de matières premières					
Autres achats et charges externes	73				
VALEUR AJOUTÉE	164	44,0			
Impôts et taxes	9				
Charges de personnel	95				
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	60	16,1			
Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation	28				
Reprises sur amortissements et provisions d'exploitation					
Autres produits et charges d'exploitation					
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	32	8,6			
Produits financiers					
Charges financières	8				
RÉSULTAT COURANT	24	6,4			
Produits exceptionnels					
Charges exceptionnelles					
Participation des salariés					
Impôt sur les bénéfices	4				
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	20	5,4			
+ Dotations aux amortissements et aux provisions	28				
- Reprises sur amortissements et provisions					
+ Valeurs comptables des éléments d'actif cédés					
- Produits des cessions d'éléments d'actif					
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	48	12,9			
TAUX DE MARGE COMMERCIALE	63,5				
CAF EN % DU CHIFFRE D'AFFAIRES	12,9				

Client : **SARL PLUS'OPTIC****INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES****Le financement des investissements**

Il s'effectue par le biais d'un emprunt sur 5 ans au taux de 5,5 %, assurance comprise.
Le tableau d'amortissement indique les éléments suivants pour 70 000 € :

	Remboursement du capital	Charges financières	Echéance annuelle
2008	12 507	3 537	16 044
2009	13 212	2 832	16 044
2010	13 957	2 087	16 044
2011	14 745	1 299	16 044
2012	15 577	467	16 044

Crédits en cours

	Remboursement du capital	Charges financières	Echéance annuelle
2008	17 057	3 295	20 352

Les charges d'intérêt liées à l'emprunt

Elles sont intégrées dans le compte de résultat prévisionnel 2008.
L'impôt sur les sociétés est calculé au taux 15,45 %.

Distribution

Les résultats de 2008 ne seront pas distribués

Besoin en Fonds de Roulement

Malgré, le recours de plus en plus important à la centrale d'achats le BFR reste contenu à 39 jours de CA HT.

DOCUMENT À COMPLÉTER ET À RENDRE AVEC VOTRE COPIE

PLAN DE FINANCEMENT

Client : **SARL PLUS'OPTIC**

en k€

EMPLOIS	2008
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
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	
<i>Pour mémoire : Chiffre d'affaires HT</i>	