

ÉPREUVE ÉCRITE

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

E4B TBPPE		Durée : 3 H 00	Spécialité : BANQUE	
EXAMEN : BREVET PROFESSIONNEL	ÉNONCÉ	Coefficient : 5	Epreuve : TECHNIQUES BANCAIRES PROFESSIONNELS ET PETITES ENTREPRISES	
		SESSION : 2013	N° du sujet : 13CE4B	Page : 1/15

BAREME GÉNÉRAL

• Question 1	10 points
• Question 2	4 points
• Question 3	6 points
• Total	20 points

CAS « AUX DÉLICES DU PAIN »

Vous occupez le poste de Chargé(e) d'affaires « Professionnels et Petites Entreprises » à la BANQUE MÉDITERRANÉENNE DE CRÉDIT (BMC) au CAP (Centre d'Affaires des Professionnels) de MANDELIEU-LA-NAPOULE.

Vous comptez parmi vos clients l'EURL « AUX DÉLICES DU PAIN » dont vous trouverez ci-joint le dossier :

- **annexes I.1 à I.5 :** dossier d'informations établi par la BANQUE MÉDITERRANÉENNE DE CRÉDIT
- **annexe II.1 :** tableau des soldes intermédiaires de gestion
- **annexe II.2 :** bilan en grandes masses
- **annexe II.3 :** tableau des documents résumés
- **annexe III :** compte rendu de l'entretien du 01/06/2013
- **annexe IV :** CV de M. Éric BIANCHI
- **annexe V :** compte de résultat prévisionnel
- **annexe VI :** plan de financement

L'annexe VI est à compléter et à rendre avec votre copie.

► **QUESTION 1** (10 points)

a) 4 points

b) 6 points

■ **TRAVAIL A EFFECTUER**

A partir des éléments en votre possession :

- a) *Procédez à l'analyse économique de l'EURL « AUX DÉLICES DU PAIN ».*
- b) *Procédez à l'analyse financière de l'EURL « AUX DÉLICES DU PAIN ».*

► **QUESTION 2** (4 points)

a) 2 points

b) 2 points

■ **TRAVAIL A EFFECTUER**

- a) *Quelles sont les principales caractéristiques de l'Entreprise Unipersonnelle à Responsabilité Limitée (EURL) ? Comparez ce mode d'exploitation avec l'Entreprise Individuelle à Responsabilité Limitée (EIRL).*
- b) *Selon vous, quelles sont les différentes méthodes et/ou approches pour déterminer la valeur d'un fonds de commerce ?*

► **QUESTION 3** (6 points)

a) 1 point

b) 2 points

c) 3 points

■ **TRAVAIL A EFFECTUER**

- a) *A l'appui des informations reprises dans le compte rendu d'entretien, complétez le plan de financement en annexe VI pour l'année 2014. Annexe VI à compléter et à remettre avec votre copie.*
- b) *Procédez à l'analyse du compte de résultat prévisionnel en annexe V pour l'année 2014.*
- c) *Prenez position quant à la demande de financement formulée par le prospect. Justifiez et détaillez votre réponse : type(s) de prêt(s), durée(s), garantie(s)...*

DOSSIER D'INFORMATIONS

Agence : Centre d'affaires de MANDELIEU-LA-NAPOULE	Affaire personnelle <input type="checkbox"/>	Date : 01/06/2013
N° de compte : 03266115218C	Personne morale <input checked="" type="checkbox"/>	Mise à jour : 01/06/2013

IDENTITÉ DU CLIENT OU DU PROSPECT

Nom ou raison sociale : AUX DÉLICES DU PAIN		
Forme juridique : EURL	N° SIREN : 451745405	
N° du registre du commerce : 451745405	Code NAF : 1071 C	
Gérant : M. Claude COLLAS	Rép. métiers : 451745405	
Centre de Gestion Agréé (CGA)	OUI <input type="checkbox"/>	NON <input checked="" type="checkbox"/>
Adresse du siège social : 601, avenue de Fréjus – 06210 MANDELIEU-LA-NAPOULE		
Téléphone : 04-92-93-88-00	Télécopie : 04-92-93-88-01	Courriel : delicesdupain@hotmail.fr

ACTIVITÉ PRINCIPALE

NATURE : Boulangerie pâtisserie
CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXES DU DERNIER EXERCICE : 798 k€

HISTORIQUE SUCCINCT ET ÉVOLUTION DU CAPITAL

Date de création : 2004	Date d'entrée en relation : 2004		
Évolution	2010	2011	2012
Montant du capital : 8 k€	Répartition		
M. Claude COLLAS	100 %	100 %	100 %

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :

M. Claude COLLAS a créé cette EURL en 2004 afin d'acheter le fonds de commerce de boulangerie pâtisserie qu'il exploitait déjà depuis plusieurs années en location gérance.

Par ailleurs, il exploite aussi, en association avec un ami, sous une autre entité (SARL « PAINS EXPRESS », non-cliente de notre établissement), une autre boulangerie pâtisserie de taille plus modeste (local de 20 m²) située dans la même commune.

Principal banquier : BANQUE MÉDITERRANÉENNE DE CRÉDIT	INSCRIPTION DE PRIVILEGES	Cotation BANQUE DE FRANCE H 4+
Autres banquiers :	Oui <input type="checkbox"/> Non <input checked="" type="checkbox"/>	

L'ACTIVITÉ

LES PRODUITS

NATURE	2010	2011	2012	RÉPARTITION	2010	2011	2012
Boulangerie, viennoiserie pâtisserie, produits salés	100 %	100 %	100 %	Fabrication :	100 %	100 %	100 %
				Négoce :			
				Services :			

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

Boulangerie pâtisserie traditionnelle.

M. COLLAS sélectionne les meilleures farines et cuit ses pains tout au long de la journée pour offrir à ses clients la meilleure fraîcheur. Il se tient à l'affût des nouvelles saveurs, crée des recettes et propose une sélection renouvelée selon les saisons.

L'amplitude horaire est large : la boulangerie est ouverte dès l'aube (6 heures du matin) et ne ferme ses portes que tard dans la soirée (21 heures dans la semaine, 20 heures le week-end).

MÉTIER – ACTIVITÉ – MARCHÉ

Augmentation ☒ Stagnation ☐ Diminution ☐

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :

Après avoir chuté pendant des décennies, la consommation journalière de pain stagne en France. Seule la hausse des prix liée au développement de produits innovants permet au chiffre d'affaires du secteur d'augmenter.

L'EURL « AUX DÉLICES DU PAIN », à l'instar des boulangeries traditionnelles, doit affronter une double concurrence : celle des grandes surfaces qui proposent une gamme de produits sans cesse plus étendue et de meilleure qualité et celle des terminaux de cuisson qui choisissent de plus en plus d'intégrer un réseau de franchisés.

CONCURRENCE

Internationale ☐ Nationale ☐ Locale ☒

Très forte ☐ Forte ☒ Normale ☐ Absente ☐

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :

La boulangerie « AUX DÉLICES DU PAIN » est située à proximité d'une grande surface (GÉANT CASINARD) qui capte la majeure partie de la clientèle touristique durant la période estivale.

LES RELATIONS COMMERCIALES

PRINCIPAUX CLIENTS	% du CA	DÉLAIS	PRINCIPAUX FOURNISSEURS	%	DÉLAIS
Particuliers	95	Comptant	Moulins du Sud, notamment.	100	30 jours fin de mois
Entreprises / Collectivités Locales	5	90 jours			

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :

Le dernier exercice a été marqué par la perte d'un client important : l'entreprise « HÉDIO » (CA annuel : 50 k€).

Toutefois, M. Claude COLLAS a réussi à récupérer en fin d'année le marché des cantines scolaires de la ville de Mandelieu, ce qui lui assure pendant trois ans un chiffre d'affaires récurrent.

LES MOYENS MIS EN ŒUVRE

LES MOYENS D'EXPLOITATION

	Identité exacte du propriétaire	Charges de remboursement ou loyers annuels	Valeur vénale	Sûretés consenties : montants et bénéficiaires
Local	SCI du 601	Loyer : 50 k€		
Fonds de commerce	EURL			
Matériel (four, vitrines réfrigérées, véhicule...)	Crédit-bailleur/EURL	3 k€		

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :

Situés sur l'une des artères commerçantes de la ville, les locaux sont équitablement répartis entre laboratoire de production et surface de vente. Un parking privé inclus dans le bail commercial, comprenant quatre emplacements, permet à la clientèle de stationner aisément.

Le matériel n'a pas été renouvelé récemment. L'échéance du bail est 2019. Seul le véhicule utilitaire a été remplacé début 2013.

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 checked="" type="checkbox"/>	NON <input type="checkbox"/>	Risques clients	OUI <input type="checkbox"/>	NON <input checked="" type="checkbox"/>

LES EFFECTIFS

Effectifs	2010	2011	2012	Commentaires
Direction	1	1	1	<ul style="list-style-type: none"> en 2012, le départ d'un pâtissier a été compensé par l'embauche d'un apprenti. Mme COLLAS est généralement présente en caisse.
Production	7	6	6	
Vente	3	3	3	
Total	11	10	10	

LA POLITIQUE DE L'ENTREPRISE

Le dirigeant a le statut de Travailleur Non Salarié (TNS). Sa rémunération est comptabilisée dans les charges de l'entreprise.

Les effectifs salariés sont stables en nombre. M. COLLAS éprouve des difficultés à stabiliser son équipe de vendeuses : il doit régulièrement procéder à de nouvelles embauches pour compenser des départs inopinés.

LES RESSOURCES HUMAINES

LE PRINCIPAL ANIMATEUR

Nom, prénom : COLLAS Claude (47 ans)	Régime matrimonial : Séparation de biens
Adresse : 112, route de la Siagne, 06810 AURIBEAU-SUR-SIAGNE	Régime d'imposition : IR
Formation : BEP Alimentation option Boulanger-Pâtissier	Rémunération M. : 87 k€ Mme : 30 k€
Autres activités et responsabilités :	Compte personnel : Oui
Situation de famille : Marié	Renseignements BDF : Néant
Nombre d'enfants : 2 (10 et 12 ans)	Assurances :

PATRIMOINE PERSONNEL DE M. ET MME CLAUDE COLLAS

Existant : - Résidence principale à AURIBEAU-SUR-SIAGNE estimée à 400 k€ (capital restant dû : 130 k€)
 - Divers placements : livrets bancaires : 30 k€
 valeurs mobilières : 111 k€

Endettement, garanties : Prêt immobilier : 1 410 €/mois (échéance 12/2022).
 IPPD sur résidence principale.

COMMENTAIRES OU INDICATIONS COMPLÉMENTAIRES SUR L'ANIMATEUR

M. COLLAS est très préoccupé par la marche de l'autre boulangerie dont il est associé, la SARL « PAINS EXPRESS ». Nous ne détenons aucune information comptable sur cette autre entité mais notre client nous a fait part, à maintes reprises, de son manque de rentabilité et du fait que cette entreprise, de création récente, a d'ores et déjà dû être recapitalisée.

Nous sommes l'unique banquier des époux COLLAS à titre privé et détenons aussi divers livrets d'épargne ouverts au nom des enfants du couple.

LES AUTRES RESSOURCES HUMAINES

Bureau.scf

Fonction	Nom, prénom	Âge	Formation ou expérience	Commentaires éventuels
Vendeuse	Mme Maryline COLLAS	44	BTS Secrétariat	Mandataire sur le compte de l'entreprise.

RELATIONS BANCAIRES

Fonctionnement du compte		2010	2011	2012	Conditions
Chiffre d'affaires TTC*	(k€)	912	887	842	Commission de compte : 0,05 %
Mouvement reçu	(k€)	912	887	842	Intérêts débiteurs : TB + 3,9%
Notre part de mouvement	(%)	100	100	100	Escompte :
Notre part de crédits	(%)	100	100	100	
Solde moyen	(k€)	18	12	8	Dérogatoires : Oui <input type="checkbox"/>
Jours créditeurs		365	334	298	Non <input checked="" type="checkbox"/>

Concours (en k€)	Autorisés		Demandés	
	Toutes banques	BMC	Toutes banques	BMC
Crédits de fonctionnement				
- Facilité de Caisse	15	15		
- Escompte				
- Autres crédits CT				
Crédits d'investissement				
- Prêts MLT				
- Crédit-bail	31	31		

COMMENTAIRES OU INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Fonctionnement du compte

Souple : ☒Lourd : ☐Créditeur : ☐Dépassements : ☐

Le crédit-bail en cours a financé l'acquisition du véhicule utilitaire au début de cette année.

Par ailleurs, depuis 01/2013, le compte bancaire de l'EURL « AUX DÉLICES DU PAIN », qui fonctionnait jusque-là souplement, est régulièrement à découvert sans toutefois dépasser la facilité de caisse autorisée. Depuis le 01/01/2013, nous totalisons 122 jours débiteurs, sans explication apparente.

Enfin, lors de notre dernier entretien téléphonique, M. COLLAS nous a fait part de son souhait de mettre en vente le fonds de commerce de l'EURL « AUX DÉLICES DU PAIN ».

Autres garanties : caution personnelle du dirigeant sur la facilité de caisse.

* taux de TVA à 5,5%

ANNEXE II.1

Tableau des soldes intermédiaires de gestion

EURL « AUX DÉLICES DU PAIN »	2010		2011		2012	
	k €	%	k €	%	k €	%
Ventes de marchandises						
+ Production vendue	864		840		798	
± Production stockée (+) ou déstockage (-)						
+ Production immobilisée						
= ACTIVITE DE L'EXERCICE	864	100,0	840	100,0	798	100,0
– Consommations de marchandises	193		177		180	
MARGE COMMERCIALE						
– Consommations de matières premières	148		130		132	
– Autres achats et charges externes	139		151		151	
= VALEUR AJOUTEE	384	44,4	382	45,5	335	42
– Impôts et taxes	25		8		15	
– Charges de personnel	320	37	288	34,3	284	35,6
= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	39	4,6	86	10,2	36	4,5
– Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation	13		13		10	
+ Reprises sur amortissements et provisions d'exploitation	5		4		3	
± Autres produits et charges d'exploitation	- 1		- 1			
= RESULTAT D'EXPLOITATION	30	3,5	76	9	29	3,6
+ Produits financiers					9	
– Charges financières	4		2		2	
= RESULTAT COURANT	26	3	74	8,8	36	4,5
+ Produits exceptionnels					8	
– Charges exceptionnelles	2					
– Participation des salariés						
– Impôt sur les bénéfices	1		16		2	
= RESULTAT DE L'EXERCICE	23	2,7	58	6,9	42	5,3
+ Dotations aux amortissements et aux provisions	13		13		10	
– Reprises sur amortissements et provisions	5		4		3	
+ Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	2					
– Produits des cessions d'éléments d'actif					8	
= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	33	3,8	67	8	41	5,1

Taux de marge commerciale

CAF en % de l'activité

3,8

8

5,1

ANNEXE II.2

Client : EURL « AUX DÉLICES DU PAIN »

Arrêté au : 31/12

Bilan en grandes masses

(en k€)

ACTIF	2010	%	2011	%	2012	%	PASSIF	2010	%	2011	%	2012	%
Immobilisations incorporelles brutes (1)	260		260		260		Capitaux propres (1) dont résultat	143 23		196 58		223 42	
Immobilisations corporelles brutes	213		215		221		Provisions à caractère de réserves						
Immobilisations financières brutes	9		9		9		Comptes courants d'associés stables	83		107		106	
ACTIF IMMOBILISE BRUT	482	87,7	484	79	490	79,8	Ressources propres	226	41	303	49,4	329	53,6
Stocks et en-cours	7		6		5		Provisions pour risques et charges						
Avances et acomptes versés							Amortissements et dépréciations d'actif	179		191		201	
Créances clients (2)	11		21		14		Amortissements et provisions	179	32,6	191	31,2	201	32,7
Autres créances	15		19		81		Dettes structurelles	61	11	12	2	2	
ACTIF D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION	33	6	46	7,5	100	16,3	RESSOURCES STABLES	466	84,7	506	82,5	532	86,7
Valeurs mobilières de placement							Avances et acomptes reçus						
Disponibilités	35		83		24		Dettes fournisseurs	28		34		48	
TRESORERIE ACTIF	35	6,3	83	13,5	24	3,9	Dettes fiscales et sociales	56		66		34	
TOTAL DE L'ACTIF	550	100	613	100	614	100	Autres dettes			7			
							DETTES D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION	84	15,3	107	17,5	82	13,3
							Escompte						
							Soldes créditeurs de banque						
							Autres concours						
							TRESORERIE PASSIF						
							TOTAL DU PASSIF	550	100	613	100	614	100

(1) dont fonds commercial
(2) dont effets escomptés non échus

256
0

256
0

256
0

(1) dont capital

8

8

8

Tableau des documents résumés

Client : EURL « AUX DÉLICES DU PAIN »

(en k€)

VALEURS STRUCTURELLES	2010	2011	2012
Ressources propres	226	303	329
+ Amortissements et provisions	179	191	201
+ Dettes structurelles	61	12	2
= Ressources stables	466	506	532
– Actif immobilisé	482	484	490
= Fonds de roulement	- 16	22	42
Actif d'exploitation et hors exploitation	33	46	100
– Dettes d'exploitation et hors exploitation	84	107	82
= Besoin en fonds de roulement	- 51	- 61	18
Trésorerie - Actif	35	83	24
– Trésorerie - Passif	0	0	0
= Trésorerie nette	35	83	24
Fonds de roulement	- 16	22	42
– Besoin en fonds de roulement	- 51	- 61	18
= Trésorerie nette	35	83	24

RATIOS	2010	2011	2012
Fonds de roulement <i>(en jours de CA HT)</i>	- 7	9	19
Besoin en fonds de roulement <i>(en jours de CA HT)</i>	- 21	- 26	8
Trésorerie <i>(en jours de CA HT)</i>	15	36	11
Rotation des stocks <i>(en jours de CA HT)</i>	3	3	2
Délais clients <i>(en jours)</i>	4	9	6
Délais fournisseurs <i>(en jours)</i>	18	23	32
$\frac{\text{Ressources propres}}{\text{Dettes structurelles}} =$	3,7	25,2	164,5
$\frac{\text{Dettes structurelles}}{\text{CAF}} =$	1,85	0,2	0,05

Chiffre d'affaires HT	864	840	798
Chiffre d'affaires TTC*	912	887	842
Achats et autres charges externes HT	480	458	463
Achats et autres charges externes TTC**	551	530	534

* taux de TVA à 5,5%

**soumis à divers taux de TVA

BANQUE MÉDITERRANÉENNE DE CRÉDIT
Centre d'affaires : MANDELIEU-LA-NAPOULE

Compte rendu d'entretien du 1^{er} juin 2013

Sur les conseils de son expert comptable, excellente relation de la BANQUE MÉDITERRANÉENNE DE CRÉDIT, nous recevons M. Eric BIANCHI afin d'étudier son projet de rachat du fonds de commerce de boulangerie pâtisserie de l'EURL « AUX DÉLICES DU PAIN », cliente de notre établissement.

M. BIANCHI est boulanger pâtissier de formation et bénéficie d'ores et déjà d'une expérience professionnelle avérée dans ce secteur d'activité même s'il s'agit de sa première installation en tant qu'artisan indépendant (voir CV en annexe IV).

L'acquisition du fonds de commerce s'effectue moyennant un prix de 500 k€ (460 k€ au titre des éléments incorporels et 40 k€ au titre des éléments corporels) auquel il convient d'ajouter l'achat d'un nouveau four de boulangerie à chariot rotatif pour une valeur HT de 40 k€ ainsi que divers frais (rémunération d'apporteur, immatriculation, dépôt de garantie de loyer...) pour un montant HT de 42 k€. Le prospect apporte de ses deniers propres la somme de 135 k€ issue d'une donation parentale et de son épargne personnelle. Il nous demande de bien vouloir financer le solde du projet soit 40 k€ pour le nouveau four et 350 k€ pour le fonds de commerce soit 390 k€. Le montant du remboursement de ces deux financements est égal à 60 k€ en 2014 (capital uniquement).

Soucieux de simplicité, M. BIANCHI a prévu d'exploiter en Entreprise Individuelle à Responsabilité Limitée (EIRL). Son épouse, Mme Sandra BIANCHI, vendeuse en boulangerie, va quitter son employeur actuel pour accompagner son mari dans ce nouveau défi professionnel. Elle sera salariée de la future entreprise.

Le couple a acquis il y a quatre ans un appartement de type F3 à Cannes (valeur actuelle : 230 k€, crédit contracté : 150 k€ sur 20 ans, charge mensuelle : 900 €, capital restant dû à ce jour : 125 k€). L'intégralité de leurs disponibilités est investie dans ce projet de reprise.

L'expert comptable a prévu pour M. BIANCHI une rémunération annuelle de 45 k€ et pour Mme BIANCHI un salaire de 30 k€. Le prospect nous remet le prévisionnel d'activités établi sur deux ans (**voir annexe V**). Le marché des cantines scolaires de la ville de Mandelieu génèrera, dès 2014, une croissance d'activité.

Certain de l'attention que nous porterons à son projet et arguant du fait que nous sommes la banque de l'affaire cédée, M. BIANCHI attend notre meilleure proposition et souhaite pouvoir ouvrir le compte de son futur commerce dans notre établissement.

Dans un souci de simplification, on considérera que cette acquisition est réalisée et financée le 01/01 de l'année 2014.

Curriculum vitae de M. Éric BIANCHI

BIANCHI Éric

18 Avenue Francis Tonner

06150 CANNES LA BOCCA

04 97 06 31 21

06 42 37 34 10

E-mail : eric.bianchi@orange.fr

34 ans

Marié : séparation de biens

1 enfant (6 ans)

Qualification

CAP-BEP Alimentation dominante boulanger-pâtissier (septembre 1995)

Brevet professionnel boulangerie (septembre 1997)

Concours :

- Prix 2002 du Meilleur Jeune Boulanger région PACA
- 2^e prix *ex aequo* au Concours Régional de la Meilleure viennoiserie en juin 2003

Expérience professionnelle

Septembre 1993 – septembre 1995 : apprenti boulanger à la Boulangerie du Suquet à Cannes (06)

- formation au pétrissage et façonnage des appareils
- cuisson des viennoiseries

Septembre 1997 – mai 2005 : boulanger- pâtissier à la « Brioche Dorée » à Nice (06)

Depuis juin 2005 : boulanger -pâtissier à la Boulangerie de l'Estérel à Théoule-sur-Mer (06)

Compétences acquises

Boulangerie traditionnelle et viennoiseries

Petits fours et réductions

Pièces de circonstance

Gestion des commandes et des stocks

Loisirs

Sport (volley, ping-pong)

Modélisme

Compte de résultat prévisionnel

Client : M. ÉRIC BIANCHI	2014		2015			
	k€	%	k€	%	k€	%
CHIFFRE D'AFFAIRES DE L'EXERCICE	860	100,0	885	100,0		100,0
Consommation de marchandises	172		178			
Consommation de matières premières	129		135			
Autres achats et charges externes	135		135			
VALEUR AJOUTEE	424	49,3	437	49,4		
Impôts et taxes	16		20			
Charges de personnel	187	21,8	210	23,7		
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	221	25,7	207	23,4		
Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation	40		15			
Reprises sur amortissements et provisions d'exploitation						
Autres produits et charges d'exploitation						
RESULTAT D'EXPLOITATION	181	21	192	21,7		
Produits financiers						
Charges financières	16		13			
RESULTAT COURANT	165	19,2	179	20,2		
Produits exceptionnels						
Charges exceptionnelles	12					
Participation des salariés						
Impôt sur les bénéfices						
RESULTAT DE L'EXERCICE	153	17,8	179	20,2		
+ Dotations aux amortissements et aux provisions	40		15			
– Reprises sur amortissements et provisions						
+ Valeurs comptables des éléments d'actif cédés						
– Produits des cessions d'éléments d'actif						
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	193	22,4	194	21,9		

Plan de financement

Client : M. ÉRIC BIANCHI

(en milliers d'euros)

	2014		
EMPLOIS STABLES			
Investissement à réaliser			
Frais liés à l'investissement			
Prélèvement de l'exploitant			
Remboursements des crédits en cours			
Remboursements des crédits sollicités			
TOTAL DES BESOINS (1)			
RESSOURCES STABLES			
Capacité d'autofinancement			
Apports en fonds propres			
Cessions d'actifs			
Crédits sollicités			
TOTAL DES RESSOURCES (2)			
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT (2) - (1)			

DOCUMENT A COMPLÉTER ET A RENDRE AVEC VOTRE COPIE.