

**CENTRE DE GESTION AGREE DU VAR**

CENTRE 83

AVENUE DES FRERES LUMIERE  
83160 LA VALETTE DU VAR

TEL : 04 94 61 21 10

**SARL LEGRAND & FILS**  
**22, rue de la République**  
**83037 LA VALETTE CEDEX**

**SPECIMEN**

Activité : **454AB PLATRERIE STAFF DECOR**

Cabinet : **FIDEXPERT & CIE**

Clôture : **31/12/2007**

Madame, Monsieur,

Nous soumettons à votre réflexion l'étude du dossier de gestion relatif à votre activité durant l'exercice qui vient de s'achever.

La lecture de ce document vous renseignera sur :

- les résultats de votre exploitation,
- la situation patrimoniale de votre entreprise.

Vous en souhaitant bonne réception, nous vous prions d'agréer,

Madame, Monsieur, l'expression de nos sentiments les meilleurs.

Le Centre de Gestion,

VOUS Y TROUVEREZ

**SPECIMEN**

	Pages
- Des constatations sur votre dernier exercice	4
- Un schéma comparatif de vos résultats avec ceux des exercices précédents	5
- L'analyse de vos derniers résultats	6 et 7
- Des constatations sur votre bilan et votre tableau de financement	8
- Votre tableau de financement	9
- Vos bilans comparés	10
- Une analyse fonctionnelle de votre dernier bilan	11
- Vos ratios	12 à 15
- Votre situation par rapport à la moyenne professionnelle	16

**SPECIMEN**

Exercice :

Les CONSTATATIONS qui ressortent de vos chiffres :

**RENTABILITE (COMPTE DE RESULTATS)**

Vous avez réalisé pendant cet exercice des **Produits courants d'exploitation** (en général C.A. + variation de production stockée) de 48 387 Euros.

La **Marge Globale** après achats consommés est la différence entre ces P.C.E. et le coût des achats consommés (marchandises vendues, matières premières et autres approvisionnements) soit 7 874 Euros.

Elle s'élève à 40 513 Euros et représente un taux de marge de 83.73 %.

La **Valeur Ajoutée**, égale à cette marge après achats diminuée des autres services externes ( 10 658 Euros), est de 29 855 Euros.

L'**Excédent Brut d'Exploitation** de 25 812 Euros s'obtient en retranchant de cette valeur ajoutée les autres charges d'exploitation ( 4 043 Euros).

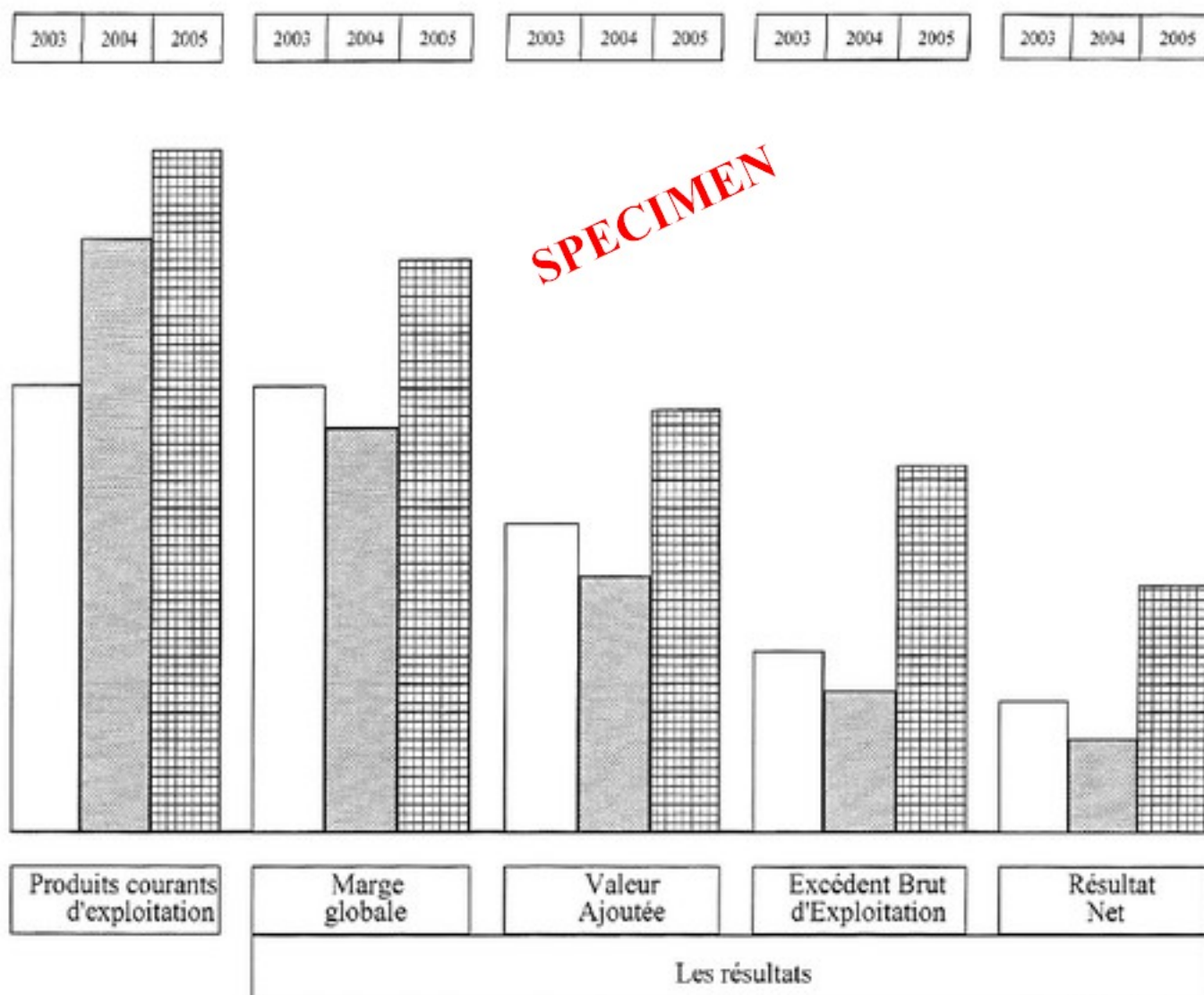
Le **Résultat net de l'exercice**, tenant compte des dotations, des charges, des produits (financiers ou exceptionnels) ressort à 17 312 Euros.

**PRINCIPAUX CHIFFRES (en Euros)**

	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>Evolution</b>
P.C.E (C.A. + var.prod.stockée)	42 077	48 387	15.00
Marge globale (après achats)	28 615	40 513	41.58
Valeur ajoutée	18 029	29 855	65.59
Excédent brut d'exploitation	9 923	25 812	160.12
Résultat net de l'exercice	6 535	17 312	164.91
Votre P.C.E. a progressé de 6 310 .....soit ..... Votre taux de marge ayant également augmenté de 15.72 points ( 83.73 contre 68.01), la marge globale est en hausse de 11 898 ...soit (augmentation plus forte que celle du P.C.E)			15.00 % 41.58 %
Les autres charges ont augmenté de : . services extérieurs : . autres charges d'exploitation : . amortissements, provisions, gestion courante : . postes financiers :	: : : : :	1 121 soit 72 4 063- 5 133 21-	5.08 %     
Compte-tenu des charges et produits exceptionnels : Nous constatons donc un résultat net en hausse de :	: :	10 777 soit	164.91 %

# EVOLUTION DE L'EXPLOITATION

CENTRE 83  
Adhérent



## ANALYSE DE VOS RESULTATS

SPECIMEN

	EXERCICE N :		EXERCICE N-1 :		% VARIATION	EXERCICE N-2 :		
	ARRÊTÉ : 31/12/ DURÉE : 12 mois		ARRÊTÉ : 31/12/ DURÉE : 12 mois			ARRÊTÉ : 31/12/ DURÉE : 12 mois		
	VALEUR	%	VALEUR	%	N/N-1	VALEUR	%	
101	CHIFFRE D'AFFAIRES NET GLOBAL	45 387		45 048		0.75	33 149	
102	VENTES DE MARCHANDISES							
103	Achats de marchandises							
104	Variation des stocks marchandises							
105	COÛT D'ACHAT DES MARCHANDISES VENDUES = 103+104							
106	MARGE COMMERCIALE = 102-105							
107	Production vendue	45 387	93.80	45 048	107.06	0.75	33 149	104.61
108	y compris biens et services (*)							
109	Variation production stockée	3 000	6.20	2 971	7.06		1 460	4.61
110	Production immobilisée et transferts de charges							
111	PRODUCTION DE L'EXERCICE = 107 à 110	48 387	100.00	42 077	100.00	15.00	31 689	100.00
112	PRODUITS COURANTS DE L'EXPLOITATION = 102+111	48 387	100.00	42 077	100.00	15.00	31 689	100.00
113	Achats de matières premières et autres approvisionnements	7 874	16.27	13 462	31.99	41.51	104	0.33
114	Variation des stocks (matières premières et autres approvisionnements)							
115	Achats de sous-traitance	1 612	3.33	1 254	2.96	28.55		
116	Redevance "crédit-bail"							
117	Locations	157	0.32					
118	Autres achats et charges externes	8 889	18.37	9 332	22.16	4.75	9 823	31.00
119	TOTAL CONSOMMATION EXTERNE : = 113 à 118	18 532	38.30	24 048	57.15	22.94	9 927	31.33
120	VALEUR AJOUTÉE = 112-105-119	29 855	61.70	18 029	42.85	65.59	21 762	68.67
121	Impôts et taxes	946	1.96	845	2.01	11.95	2 343	7.39
122	Rémunérations et charges du personnel de production							
123	Rémunérations et charges du personnel hors production							
124	Rémunération de l'exploitant (1)							
125	Charges sociales de l'exploitant	3 097	6.40	7 261	17.26	57.35	6 670	21.05
126	Subventions d'exploitation							
127	SOUS-TOTAL = 121 à 125-126	4 043	8.36	8 106	19.26	50.12	9 013	28.44
128	EXCEDENT OU INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION = 120-127	25 812	53.34	9 923	23.58	160.12	12 749	40.23

(\*) DETAIL PRODUCTION VENDUE

107	Ventes de produits finis	45 387		45 048		0.75	33 149	
108	Travaux de prestations de services							

(1) La rémunération éventuelle de l'exploitant est réintégrée aux résultats.

**SPECIMEN**

	EXERCICE N :		EXERCICE N-1 :		% VARIATION	EXERCICE N-2 :		
	ARRÊTÉ : 31/12/ DURÉE : 12 mois		ARRÊTÉ : 31/12/ DURÉE : 12 mois			ARRÊTÉ : 31/12/ DURÉE : 12 mois		
	VALEUR	%	VALEUR	%	N/N-1	VALEUR	%	
128	REPORT DE L'EXCEDENT OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION	25 812	53.34	9 923	23.58	160.12	12 749	40.23
129	Autres charges de gestion courante	1		6 374	15.15	99.99		
130	Dotations aux amortissements	3 442	7.11	3 015	7.17	14.16	3 015	9.51
131	Dotations et reprises sur provisions	4 706	9.73	6 373	15.15	173.84		
132	Autres produits de gestion courante	1		1			12	0.04
133	SOUS-TOTAL = 129+130+131+132	8 148	16.84	3 015	7.17	170.25	3 003	9.48
134	RESULTAT D'EXPLOITATION = 128-133	17 664	36.51	6 908	16.42	155.70	9 746	30.76
135	Charges financières (1)	354	0.73	373	0.89	5.09	547	1.73
136	Produits financiers (1)	2						
137	RESULTAT FINANCIER = 136-135	352	0.73	373	0.89	5.63	547	1.73
138	RESULTAT COURANT = 134+137	17 312	35.78	6 535	15.53	164.91	9 199	29.03
139	Charges exceptionnelles (1)							
140	Produits exceptionnels (1)							
141	Plus ou moins-values sur cessions d'actif							
142	RESULTAT EXCEPTIONNEL = 140-139+141							
143	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2) = 138-142	17 312	35.78	6 535	15.53	164.91	9 199	29.03

(1) Y compris dotations et reprises sur provisions.

(2) Réintégration éventuelle de la rémanération de l'exploitant aux résultats.

111	PRODUCTION DE L'EXERCICE	48 387	100.00	42 077	100.00	15.00	31 689	100.00
113	Achats de matières premières et autres approvisionnements, y compris							
114	Variation des stocks (matières premières et autres approvisionnements)	7 874	16.27	13 462	31.99	61.51	104	0.33
115	Achats de sous-traitance	1 612	3.33	1 254	2.98	28.55		
122	Rémunérations et charges du personnel							
144	COUT DIRECT DE PRODUCTION = 113+122	9 486	19.60	14 716	34.97	35.54	104	0.33
145	MARGE DE PRODUCTION = 111-144	38 901	80.40	27 361	65.03	42.18	31 585	99.67

**SPECIMEN**

Exercice :

Les CONSTATATIONS qui ressortent de vos chiffres :

**- TABLEAU DE FINANCEMENT**

Durant cet exercice, vos ressources de financement se sont élevées à  
15 128 Euros soit :

. une capacité d'autofinancement disponible de	15 128 Euros.
--	---------------

Vos emplois de financement ont été de 13 259 Euros et correspondent à :

. des acquisitions d'immobilisations pour	7 172 Euros.
. des remboursements d'emprunts pour	1 381 Euros.
. des dotations aux provisions de	4 706 Euros.

Vos ressources moins vos emplois représentent la variation de votre fonds de roulement, variation POSITIVE de 1 869 Euros.

Votre fonds de roulement étant NEGATIF en début d'exercice ( 2 014- Euros), cette variation POSITIVE le porte à 146- Euros, ce qui contribue de ce fait à réduire votre manque de fonds de roulement.

**- STRUCTURE DU BILAN**LE HAUT DU BILAN (LONG TERME)

Les ressources durables de 9 328 Euros sont inférieures aux valeurs immobilisées ( 9 474 Euros). Cette situation de financement à long terme explique un solde négatif de fonds de roulement de 146- Euros.

LE BAS DU BILAN (C.T. HORS TRESORERIE)

Vos actifs circulants mobilisent 6 422 Euros. Les dettes à court terme vous procurent un financement de 6 479 Euros. Par différence nous obtenons un excédent de financement à court terme de 57 Euros.

LA TRÉSORERIE

Votre fonds de roulement est négatif de 146- Euros, et vous avez un excédent de financement à court terme de 57 Euros, la TRESORERIE est NEGATIVE de 89- Euros.

**- COMMENT AMÉLIORER VOTRE TRESORERIE ?**

Le crédit fournisseurs représentant une ressource de trésorerie, pour le prochain exercice, un délai supplémentaire d'un seul jour, soit  $23 + 1 = 24$  jours, augmenterait votre trésorerie de 61 Euros.

## VOTRE TABLEAU DE FINANCEMENT

SPECIMEN

		EXERCICE N : 31/12/	EXERCICE N-1 : 31/12/	EXERCICE N-2 : 31/12/
301	EXCEDENT OU INSUFFISANCE BRUT D'EX	25 813	9 922	12 750
302	- Autres charges de gestion cour	1	6 374	
303	+ Autres produits de gestion courante	1	1	12
304	- Charges financières (1)	354	374	547
305	+ Produits financiers (1)	2		
306	- Charges exceptionnelles (1)			
307	+ Produits exceptionnel (1)			
308	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT = 301-302+303-304+305-306+307	25 461	3 175	12 215
309	+ Apports en capital	4 066		12 044
310	- Prélèvements ou distributions (2)	14 399	8 019	23 441
311	CAPACITE DISPONIBLE D'AUTOFINANCEMENT OU INSUFFISANCE D'AUTOFINANCEMENT = 308+309-310	15 128	4 844	818
313	Prix de vente des immobilisations			
314	Emprunts contractés			
315	Subvention d'investissement			
316	Reprises de provisions pour dépréciation d'actif circulant		6 373	
317	Reprises de provisions pour risques et charges			
318	Divers			
319	EXCEDENT OU INSUFFISANCE DES RESSOURCES DISPONIBLES = 311 à 318	15 128	1 529	818
320	Immobilisations acquises	7 172		
321	Remboursements d'emprunts	1 381	1 596	1 238
322	Dotations aux amortissements des charges à répartir			
323	Dotations aux provisions pour dépréciation d'actif circulant			
324	Dotations aux provisions pour risques et charges	4 706		
325	Divers			
326	TOTAL DES EMPLOIS = 320 à 325	13 259	1 596	1 238
327	AMELIORATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL OU DETERIORATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL = 319-326	1 869	67	420

(1) Hors dotations ou reprises de provisions

(2) Réintégration éventuelle de la rémunération de l'exploitant aux résultats.

CESSION OU REDUCTION DE L'ACTIF IMMOBILISE				
329	Valeur d'acquisition			
330	- Amortissements pratiqués			
331	± Values sur cession			
332	PRIX DE VENTE DES IMMOBILISATIONS = 329 - 330 + 331			

## VOS BILANS COMPARATIFS

**SPECIMEN**

		EXERCICE N :		EXERCICE N-1 :		EXERCICE N-2 :	
		ARRÊTÉ : 31/12/ DURÉE : 12 mois		ARRÊTÉ : 31/12/ DURÉE : 12 mois		ARRÊTÉ : 31/12/ DURÉE : 12 mois	
		VALEUR	%	VALEUR	%	VALEUR	%
<b>ACTIF</b>							
201	Immobilisations incorporelles						
202	Terrains						
203	Constructions						
204	Autres immobilisations corporelles	22 243	130.40	15 071	144.75	15 071	102.97
205	Immobilisations financières						
206	Amortissements et provisions (-)	12 769	74.86	9 327	89.58	6 312	43.13
207	<b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS NETTES</b> = 210+202+203+204+205-206	9 474	55.54	5 744	55.17	8 759	59.85
217	Stocks matières et marchandises					2 971	20.30
218	Stocks en cours et produits finis	3 000	17.59			1 375	9.39
219	Clients et comptes rattachés	126	0.74	2 011	19.31	1 160	7.93
220	Autres créances d'exploitation	1 934	11.34			371	2.53
221	Charges constatées d'avance	1 362	7.98	370	3.55		
229	Autres éléments hors exploitation			2 287	21.97		
232	Disponibilités	1 162	6.81				
235	<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b> = 217+218+219+220+221+229+232	7 584	44.46	4 668	44.83	5 877	40.15
240	<b>TOTAL ACTIF</b> = 207+235	17 058	100.00	10 412	100.00	14 636	100.00
<b>PASSIF</b>							
208	Capital et réserves (1)	8 887	52.10	5 088	40.07	6 269	42.83
209	Comptes courants associés						
210	Résultat de l'exercice (1)	17 313	101.49	6 535	62.76	9 200	62.86
211	Provisions réglementées et autres fonds propres						
212	<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b> = 208+209+210+211	8 626	49.40	1 447	13.90	2 931	20.03
214	Emprunts et dettes assimilées	902	5.29	2 283	21.93	3 879	26.50
223	Fournisseurs et comptes rattachés	1 438	8.43	2 607	25.04	2 370	16.19
224	Avances et acomptes reçus						
225	Dettes fiscales et sociales	335	1.96	1 766	16.96	3 639	24.86
226	Provisions pour risques et charges	4 706	27.59				
230	Autres éléments hors exploitation						
233	Concours bancaires courants	1 251	7.33	2 309	22.18	1 817	12.41
236	<b>TOTAL PASSIF EXIGIBLE</b> = 223+224+225+226+230+233	7 730	45.32	6 682	64.18	7 826	53.47
242	<b>TOTAL PASSIF</b> = 212+214+236	17 058	100.00	10 412	100.00	14 636	100.00

(1) La rémunération éventuelle de l'exploitant est réintégrée aux résultats.

239 Engagements de crédit bail

ARRÊTÉ AU 31/12/

**SPECIMEN**

		RESSOURCES		EXERCICE N-1	EVOLUTION
201	Immobilisati	208	Capital et réserves	8 897-	
202	Terrains				
203	Constructions	209	Comptes courants associés		
204	Autres immobilisations corporelles	210	Résultat de l'exercice (1)	17 313	
205	Immobilisations financières				
206	Amortissements et provisions (-)	211	Provisions réglementées et autres fonds propres		
207	TOTAL IMMOBILISATIONS "NET" = 210+202+203+204+205-206	212	TOTAL CAPITAUX PROPRES = 208+209+210+211	8 426	
213	FONDS DE ROULEMENT PROPRE : = 212-207		Positif : Négatif :	1 049-	3 249
		214	Emprunts et dettes assimilées	902	
215	FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL : = 213+214		Positif : Négatif :	146-	1 869

216 VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL

(1) Réintégration éventuelle de la rémunération de l'exploitant aux résultats

217	Stocks matières et marchandises	223	Fournisseurs et comptes rattachés	1 439	
218	Stocks en cours et produits finis	224	Avances et acomptes reçus		
219	Clients et comptes rattachés	225	Dettes fiscales et sociales	335	
220	Autres créances d'exploitation	226	Provisions pour risques et charges + comptes de régularisation	4 706	
221	Charges constatées d'avance				
222	TOTAL ACTIF EXPLOITATION = 217 à 221	227	TOTAL PASSIF EXPLOITATION = 223 à 226	6 479	
228	FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION = 227-222		Besoin : Excédent :	57-	1 935
229	Autres éléments hors exploitation (dont charges à répartir)	230	Autres éléments hors exploitation		
231	FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION = 230-229		Besoin : Excédent :		2 287-
232	Disponibilités	233	Concours bancaires courants ou soldes créditeurs banques	1 251	
234	SOLDE DE TRESORERIE : = 232-233		Positif : Négatif :	89-	2 220
235	TOTAL ACTIF CIRCULANT = 222+229+232	236	TOTAL PASSIF EXIGIBLE = 227+230+233	7 730	
237	FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL : = 235-236		Positif : Négatif :	146-	1 869

238 VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL

239	Engagements de crédit bail				
-----	----------------------------	--	--	--	--

## VOS RATIOS

SPECIMEN

EXERCICE N :	EXERCICE N-1 :	EXERCICE N-2 :
ARRÊTÉ : 31/12/ DURÉE : 12 mois	ARRÊTÉ : 31/12/ DURÉE : 12 mois	ARRÊTÉ : 31/12/ DURÉE : 12 mois

## A - CYCLE D'EXPLOITATION

## ROTATION DES STOCKS

(Marchandises &amp; matières premières)

Stock moyen

Coût d'achat

=

EN JOURS

EN JOURS

EN JOURS

## ROTATION DES PRODUITS EN COURS

Stock moyen

Ventes + Variation production

=

11

13

42

## DÉLAI CRÉDIT CLIENTS

Créances clients

Chiffre d'affaires TTC

=

1

13

13

## DÉLAI DE CRÉDIT FOURNISSEURS

Dettes fournisseurs

Achats TTC

=

23

27

76

## B - PRODUCTIVITÉ

	VALEUR	%	VALEUR	%	VALEUR	%
--	--------	---	--------	---	--------	---

VALEUR AJOUTÉE	29 855	100,00	18 029	100,00	21 762	100,00
Impôts et taxes	916	3,17	845	4,69	2 343	10,77
Masse salariale						
Charges de l'exploitant	3 097	10,37	7 261	40,27	6 670	30,65
Amortissements	3 442	11,53	3 015	16,72	3 015	13,85
Charges financières	354	1,19	373	2,07	547	2,51
Éléments divers provenant de :						
subventions d'exploitation	4 706	15,76	6 373	35,35		
dotations aux provisions	2	0,01	6 373	35,35	12	0,06
autres charges et produits courants, produits financiers						
RÉSULTAT COURANT (1)	17 312	57,99	6 535	36,25	9 199	42,27

(1) Réintégration éventuelle de la rémunération de l'exploitant aux résultats.

Effectif moyen du personnel  
(y compris l'exploitant et non salarié(e)s)  
dont non salarié(e)s

1,0

1,0

1,0

1,0

1,0

1,0

\*\*\*\* VALEUR AJOUTÉE \*\*\*\*

par personne

29 855

18 029

21 762

Exercice : 2007

**SPECIMEN****LES RATIOS****POUR MIEUX COMPRENDRE**

Pour gérer une Entreprise, il est nécessaire de procéder périodiquement à des examens ponctuels de la situation et de l'exploitation de l'entreprise, dont l'analyse permettra d'établir un diagnostic.

Cette analyse repose sur des documents de synthèse (Bilan et Compte de Résultat) et leurs annexes. Notons qu'il existe également des techniques normalisées : c'est la méthode des ratios.

Il s'agit d'un ensemble de moyens souvent complémentaires et dont les résultats peuvent varier au fil des années, selon l'influence de certains facteurs économiques.

**A - CALCUL DES RATIOS DU CYCLE D'EXPLOITATION**

Stocks, crédits clients et crédits fournisseurs sont les principaux éléments constitutifs du cycle d'exploitation.

**1) Rotation des stocks :**

C'est le calcul de délai d'écoulement des stocks. Ce délai d'écoulement indique la période nécessaire à la transformation des stocks en chiffre d'affaires et constitue une information importante : la capacité de trouver des liquidités pour l'Entreprise.

**2) Rotation des crédits clients :**

La capacité de trouver des liquidités pour l'Entreprise dépend aussi de la rapidité de transformation des créances clients en disponibilités.

De nombreux facteurs influencent ce ratio :

- Usage de la profession, nature de l'Entreprise, nature de la clientèle conjoncture économique ...

**3) Rotation des crédits fournisseurs :**

Le ratio (ou durée crédit-fournisseur) est influencé par les mêmes éléments cités à propos des crédits clients. Plus la durée moyenne est longue, plus l'Entreprise travaille avec des capitaux étrangers.

Mais il y a lieu d'éviter tout excès qui rendrait l'entreprise trop dépendante des fournisseurs.

Exercice :

**SPECIMEN**

## LES RATIOS (SUITE)

### C - RATIOS DE STRUCTURE FINANCIERE :

1) Le ratio d'autonomie financière :

Ce ratio exprime le degré d'indépendance de l'Entreprise vis à vis de ses créanciers.

2) Le ratio d'endettement financier :

C'est le ratio d'indépendance financière à long et moyen terme.  
Il mesure la capacité d'endettement à long et moyen terme de l'Entreprise.

3) Le ratio de liquidité totale :

Il exprime la capacité de l'Entreprise à payer ses dettes à court terme.  
Supérieur à 1, il indique que le fonds de roulement existe.

4) Le ratio de solvabilité immédiate :

Il exprime la capacité de l'entreprise à payer immédiatement ses dettes à court terme : (disponible = caisse + banque + C.C.P.).

5) Le ratio de solvabilité à court terme :

Il exprime le degré de couverture des dettes à court terme par les avoirs à court terme : (réalisable = créances d'exploitation : clients + créances diverses).

### D - RATIOS DE RENTABILITÉ FINANCIERE CALCULÉS EN JOURS :

1) Ratio de rotation des capitaux circulants & d'exploitation :

Il s'agit du rapport entre le fonds de roulement d'exploitation (différence entre les stocks + les créances à court terme, et les dettes à court terme dont : fournisseurs, dettes sociales et fiscales ...) et le chiffre d'affaires T.T.C. de la période.

2) Ratio de rotation des capitaux circulants :

Il s'agit du rapport entre le fonds de roulement net (différence entre les capitaux permanents formés par le capital + résultat de l'exercice + emprunts et les immobilisations nettes formées des immobilisations - amortissements) et le chiffre d'affaires T.T.C. de la période.

## VOS RATIOS

EXERCICE N :	EXERCICE N-1 :	EXERCICE N-2 :
ARRÊTÉ : 31/12/ DURÉE : 12 mois	ARRÊTÉ : 31/12/ DURÉE : 12 mois	ARRÊTÉ : 31/12/ DURÉE : 12 mois

## C - STRUCTURE FINANCIERE

## AUTONOMIE FINANCIERE

$$\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Emprunts + Passif exigible}}$$

=

0.98

0.16

0.25

## ENDETTEMENT FINANCIER

$$\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Emprunts}}$$

=

0.63

0.76

## LIQUIDITÉ TOTALE

$$\frac{\text{Actif circulant}}{\text{Passif exigible}}$$

=

0.98

0.70

0.75

## SOLVABILITÉ IMMÉDIATE

$$\frac{\text{Disponible}}{\text{Passif exigible}}$$

=

0.15

## SOLVABILITÉ A COURT TERME

$$\frac{\text{Disponibilité + Réalisable}}{\text{Passif exigible}}$$

=

0.59

0.70

0.37

SPECIMEN

## D - RENTABILITÉ FINANCIERE

EN JOURS

EN JOURS

EN JOURS

## ROTATION DES CAPITAUX CIRCULANTS &amp; D'EXPLOITATION

$$\frac{\text{Fonds de roulement exploitation}}{\text{Chiffre d'affaires TTC}}$$

=

0-

13-

1-

## ROTATION DES CAPITAUX CIRCULANTS

$$\frac{\text{Fonds de roulement net global}}{\text{Chiffre d'affaires TTC}}$$

=

1-

13-

18-

**SPECIMEN****VOTRE SITUATION PAR RAPPORT  
A LA MOYENNE PROFESSIONNELLE**

CODE ACTIVITE : 451AB/2 ACTIVITE : PLATRERIE STAFF DECOR	VOTRE ENTREPRISE EXERCICE 2005	MOYENNE REGIONALE	
		VOTRE TRANCHE DE C.A.	POPULATION TOTALE
NOMBRE D'ENTREPRISES ETUDIEES		26	72
PRODUITS COURANTS D'EXPLOITATION	48 387	44 000	133 000
POUR 100 EUROS DE CHIFFRE D'AFFAIRES	100.00	100.00	100.00
Coût d'achat des marchandises, matières	16.27	13.53	22.83
MARGE BRUTE	83.73	86.47	77.17
Autres charges externes	22.03	24.36	20.55
VALEUR AJOUTEE	61.70	62.11	56.62
Impôts et taxes	1.96	3.44	2.29
Rémunérations et charges de personnel		2.88	21.20
Charges sociales de l'exploitant	6.40	17.93	8.33
Subventions d'exploitation		0.26	0.30
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	53.34	39.12	25.09
Dotations aux amortissements et provisions	16.84	5.09	3.06
Autres charges	0.00	0.59	0.31
Autres produits	0.00	2.15	1.53
RESULTAT D'EXPLOITATION	36.51	34.60	23.25
Résultat financier	0.13-	0.43-	0.37-
RESULTAT COURANT	35.78	34.16	22.88