

DUPUIS GEORGES
Le Village

'01540 VONNAS

ETATS FINANCIERS
ETABLIS AU 31/12/2004

Les états financiers de

DUPUIS GEORGES

pour la période
01/10/2003 au 31/12/2004
sont présentés par le cabinet

S O B E C

Société d'expertise comptable

oooooooooooooooo

SOMMAIRE GENERAL

Le dossier annuel se compose des trois parties suivantes :

- > **Commentaire personnalisé**
- > **Dossier comptable**
- > **Dossier fiscal**

Commentaire personnalisé

Ce document permet de faire la synthèse de l'exercice écoulé par une analyse de l'activité et de la situation financière.

Cette étude est complétée par des simulations et une conclusion succincte.

Dossier comptable

Cette partie est composée par :

- Un bilan détaillé,
- Un compte de résultat détaillé,
- Les soldes intermédiaires de gestion.

Dossier fiscal

Cette partie comprend la liasse fiscale et l'annexe légale.

ATTESTATION

MISSION DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Dans le cadre de la mission de Présentation des Comptes Annuels de l'entreprise

DUPUIS GEORGES

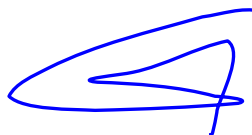
pour l'exercice clos au 31/12/2004 et conformément à nos accords,
j'ai effectué les diligences prévues par les normes de Présentation définies par
l'Ordre des Experts-comptables.

A la date de mes travaux qui ne constituent pas un audit et à l'issue de ceux-ci,
je n'ai pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance
des comptes annuels.

Les comptes annuels ci-joints se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan	----- >	62 525
- Montant du chiffre d'affaires	----- >	188 028
- Résultat net comptable	----- >	42 496

Fait à Belleville
Le 01/12/2004



A CATHERIN
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

Le sommaire général est donné page suivante

SOMMAIRE DU COMMENTAIRE

	Page
<u>INTRODUCTION</u>	
CHIFFRES CLES - TABLEAU DE BORD	1 - 2
LES GRANDES EVOLUTIONS	3
<u>I. ANALYSE D'EXPLOITATION</u>	
A / EVOLUTION DE L'ACTIVITE	5
B/ ANALYSE DE LA PRODUCTION	6
C/ ANALYSE DES FRAIS GENERAUX	8
D/ PRIX DE REVIENT	9
E/ EVOLUTION DE LA RENTABILITE	10
<u>II. ANALYSE FINANCIERE</u>	
A / DU RESULTAT A LA TRESORERIE	11
B / EVOLUTION DES POSTES DU BILAN	12
D / DEPENDANCE FINANCIERE.	13
<u>III. PERSPECTIVES / SIMULATIONS</u>	14 - 15
<u>IV. COMPARAISON AVEC LA PROFESSION</u>	16 - 17 - 18
<u>ANNEXE</u>	
Analyse de votre entreprise	19
Bilan - Indicateurs financiers	20
Equilibre financier - Fonds de roulement	21
Calcul de la variation du fonds de roulement	22
Utilisation de la variation de fonds de roulement	23
Du résultat à la trésorerie	24
Ratios de rentabilité et de structure	25
Ratios de gestion	26

Bilan clos le **31/12/2004**

Chiffres clés de l'exercice...

Les chiffres clés de votre dernier bilan d'une durée de 12 mois sont les suivants :

	<u>Euros</u>	<u>Francs</u>
Production HT	187 346	1 228 900
Marge brute	123 343	809 100
Taux de marge	65,84%	
Charges d'exploitation	80 847	530 300
Résultat courant	42 496	278 800

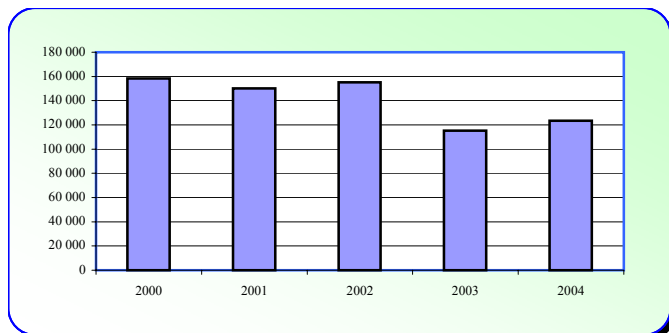
Comparées à l'exercice précédent, les variations en euros et en pourcentage sont :

	<u>Variations</u>	<u>%</u>
Production HT	-2 995	-1,57%
Marge brute	8 118	7,05%
Taux de marge	5,3 points	8,76%
Charges d'exploitation	12 295	17,93%
Résultat courant	-4 176	-8,95%

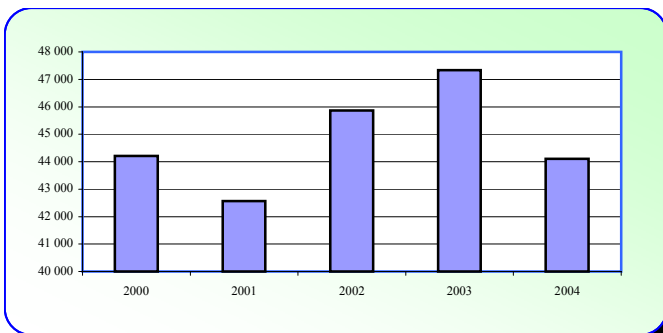
TABLEAU DE BORD

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N 12 mois 31/12/2004	Exercice N-1 12 mois 31/12/2003	Exercice N-2 12 mois 31/12/2002	Exercice N-3 31/12/2002 31/12/2001	Exercice N-4 31/12/2002 31/12/2000
ACTIVITE	187 346	190 341	254 964	238 449	255 131
MARGE COMMERCIALE					
MARGE GLOBALE	123 343	115 225	155 116	150 109	171 767
AUTRES ACHATS & CHARGES EXTERNES	30 242	21 621	28 846	37 924	43 841
VALEUR AJOUTEE	93 102	93 604	126 270	112 185	127 925
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	44 102	47 339	45 866	42 566	44 206
AMORTISSEMENTS et PROVISIONS	1 558	2 024	2 034	2 028	3 401
RESULTAT D'EXPLOITATION	42 497	46 683	46 685	42 661	43 160
RESULTAT FINANCIER	-1	-10	-539	-5	-374
RESULTAT COURANT	42 496	46 673	46 145	42 656	42 786
RESULTAT NET	42 496	46 675	46 145	42 658	42 786
BILAN					
IMMOBILISATIONS NETTES	3 815	5 373	7 397	9 431	7 000
STOCKS CLIENTS	38 005	7 714	33 354	41 980	40 000
AUTRES ACTIFS	20 704	14 925	22 481	18 180	34 000
<i>TOTAL</i>	<i>62 525</i>	<i>28 012</i>	<i>63 232</i>	<i>69 591</i>	<i>81 000</i>
CAPITAUX PROPRES	12 996	7 671	24 390	25 671	32 000
EMPRUNTS	59	61	69	66	
AUTRES DETTES	49 470	20 280	38 773	43 855	50 000
<i>TOTAL</i>	<i>62 525</i>	<i>28 012</i>	<i>63 232</i>	<i>69 591</i>	<i>82 000</i>
STRUCTURE FINANCIERE					
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	44 054	48 699	48 178	44 687	46 187
FONDS DE ROULEMENT	9 181	2 298	16 993	16 240	25 779
BESOINS EN FONDS DE ROULEMENT	7 340	-5 580	1 215	4 527	5 861
TRESORERIE	1 782	7 817	15 778	11 713	19 918
RATIOS					
STOCKS	3 Jrs	4 Jrs	5	5	5 Jrs
CLIENTS	59 Jrs	4 Jrs	11	20	17 Jrs
FOURNISSEURS	27 Jrs	32 Jrs	33	27	53 Jrs
SOLVABILITE A COURT TERME	101,32%	61,59%	68,46%	68,58%	97,50%
AUTONOMIE FINANCIERE	26,24%	37,71%	62,79%	58,45%	65,68%

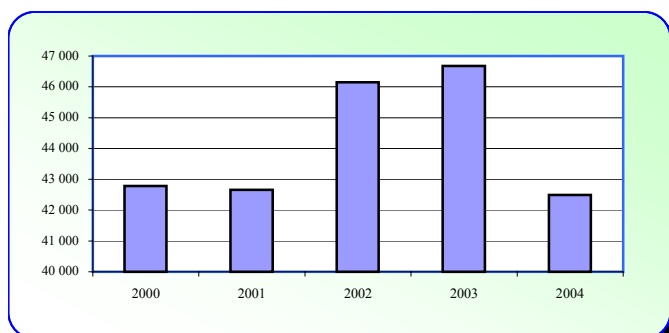
Les grandes évolutions...



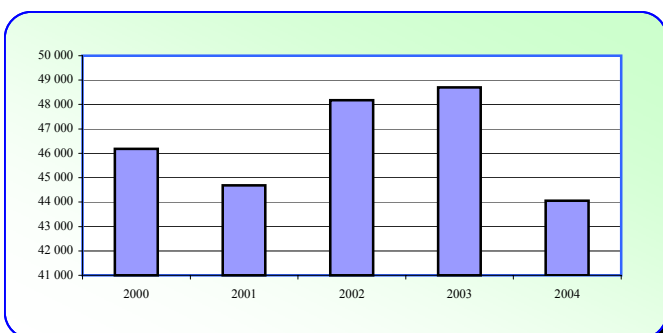
Evolution de la marge brute globale 😊



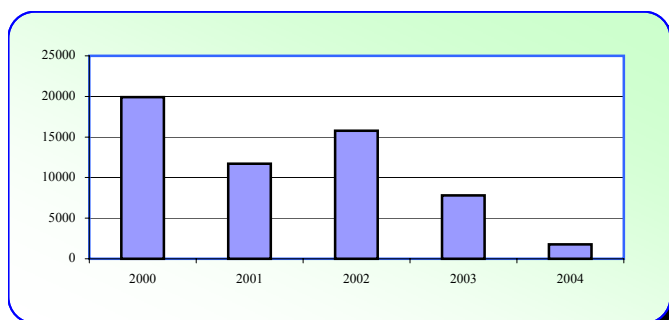
Evolution de l'excédent brut d'exploitation 😞



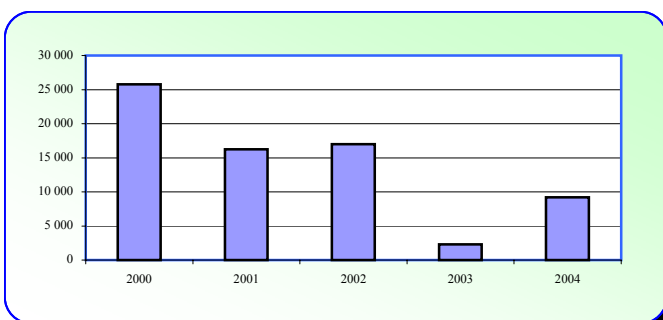
Evolution du résultat net 😞



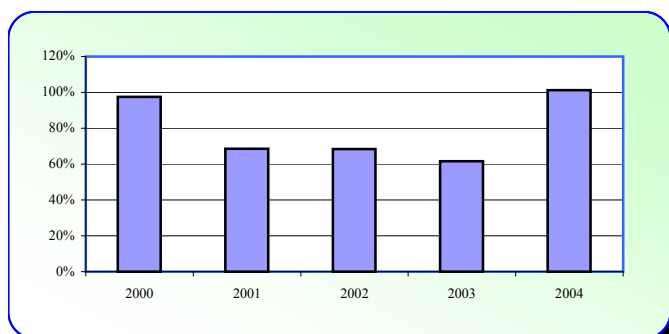
Evolution de la capacité d'autofinancement 😞



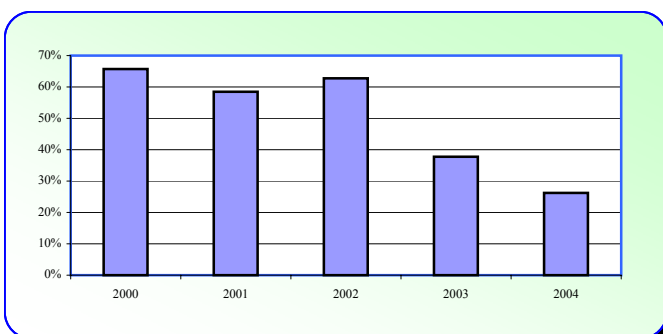
Evolution de la trésorerie 😞



Evolution du fonds de roulement 😊



Evolution de la solvabilité à court terme 😊



Evolution de l'autonomie financière 😞

Sur cet exercice, vous avez amélioré 3 critères caractéristiques d'une gestion d'entreprise.

I. ANALYSE D'EXPLOITATION

Le bilan clos au	31/12/2004	se solde par un résultat courant de	42 496
		Résultat exceptionnel	0
		Résultat de l'exercice	42 496

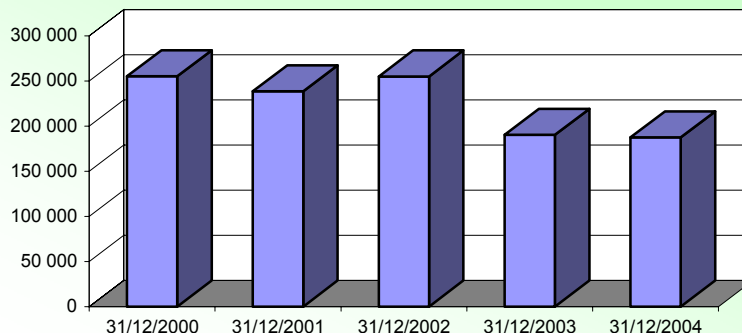
Il est intéressant de comparer le compte de résultat des cinq dernières années afin d'examiner l'évolution de l'activité

Exercice	31/12/2000		31/12/2001		31/12/2002		31/12/2003		31/12/2004		Ecart
Production	255 139		238 449		254 964		190 341		187 346		-2 995
Achats fournitures	-83 359		-82 593		-76 217		-62 354		-60 493		
Sous traitance	-13 553		-5 747		-23 631		-12 762		-3 510		
Marge brute	158 227	%	150 109	%	155 116	%	115 225	%	123 343	%	8 118
<i>(% de marge brute)</i>	<i>62,02%</i>	100	<i>62,95%</i>	100	<i>60,84%</i>	100	<i>60,54%</i>	100	<i>65,84%</i>	100	5,30%
Frais de personnel	65 873	42	50 822	34	59 752	39	24 702	21	25 772	21	1 070
Impôts et taxes	5 869	4	6 256	4	7 374	5	7 355	6	7 929	6	573
Cotisations exploitant	11 967	8	12 541	8	13 278	9	14 208	12	15 299	12	1 091
Résultat financier	381	0	5	0	539	0	10	0	1	0	-9
Frais divers	27 929	18	38 093	25	28 999	19	20 254	18	30 289	25	10 035
Amortissements et divers	3 400	2	264	0	971	-1	2 024	2	1 558	1	-466
Total charges	115 419	73	107 453	72	108 971	70	68 553	59	80 847	66	12 295
Résultat courant	42 808	27	42 656	28	46 145	30	46 673	41	42 496	34	-4 176

A/ EVOLUTION DE LA PRODUCTION

Variation de la production dans le temps

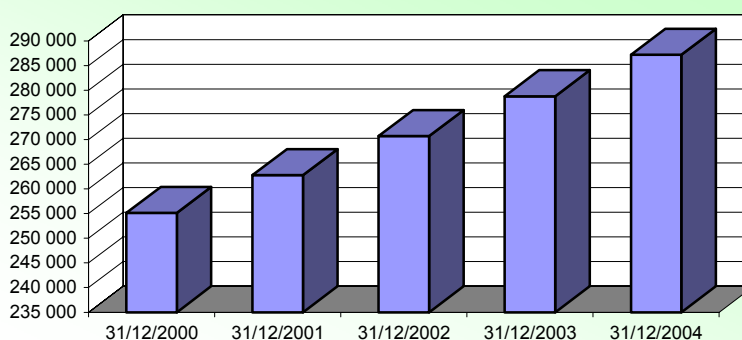
31/12/2000	255 139
31/12/2001	238 449
31/12/2002	254 964
31/12/2003	190 341
31/12/2004	187 346



Variation de la production dans le temps

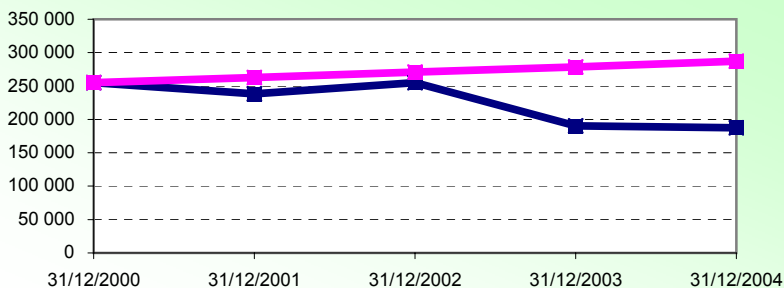
Base premier exercice majoré de 3 % l'an

31/12/2000	255 139
31/12/2001	262 800
31/12/2002	270 700
31/12/2003	278 800
31/12/2004	287 200



Variation de la production dans le temps

255 139	255 139
238 449	262 800
254 964	270 700
190 341	278 800
187 346	287 200
Réelles	Théoriques



B / ANALYSE DE LA PRODUCTION

La production comprend :

- a/ la facturation de l'exercice.
- a/ la réfaction des travaux en cours de début d'exercice puisqu'il représente des travaux faits l'exercice précédent.
- b/ l'addition des travaux en cours de fin d'exercice (travaux faits mais non encore facturés).

Cette production correspond à la vente de main d'œuvre, la refacturation de la sous traitance éventuelle, la vente de fournitures ou de matériaux.

La production de l'exercice est de 187 346

Valorisation de la refacturation de la sous traitance :

$$3\ 510 \quad X \quad \mathbf{1,10} \quad = \quad -3\ 900$$

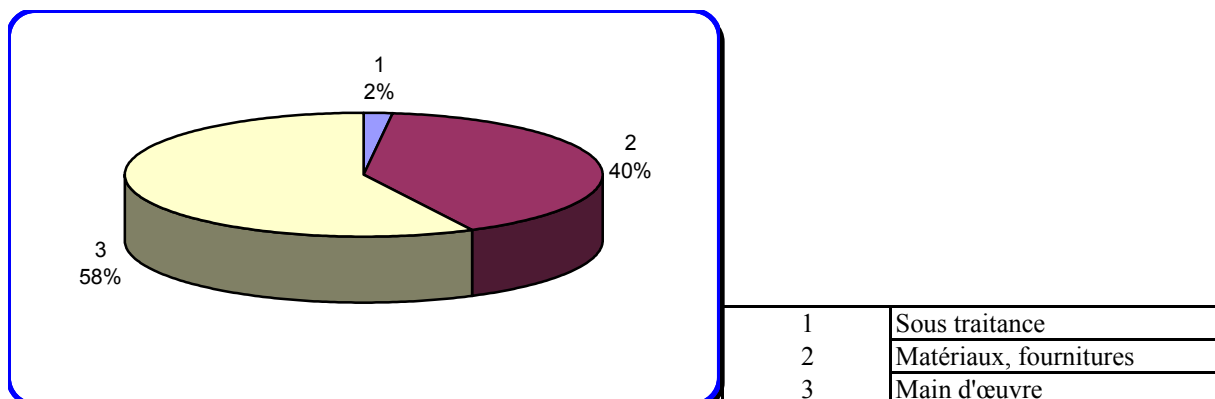
Valorisation des fournitures et matériaux :

$$60\ 493 \quad X \quad \mathbf{1,25} \quad = \quad -75\ 600$$

Il reste donc théoriquement pour la main d'œuvre 107 846

Si l'on retient le taux horaire de facturation généralement utilisé **30,00**
 l'activité exprimée en heures serait de **3 600**

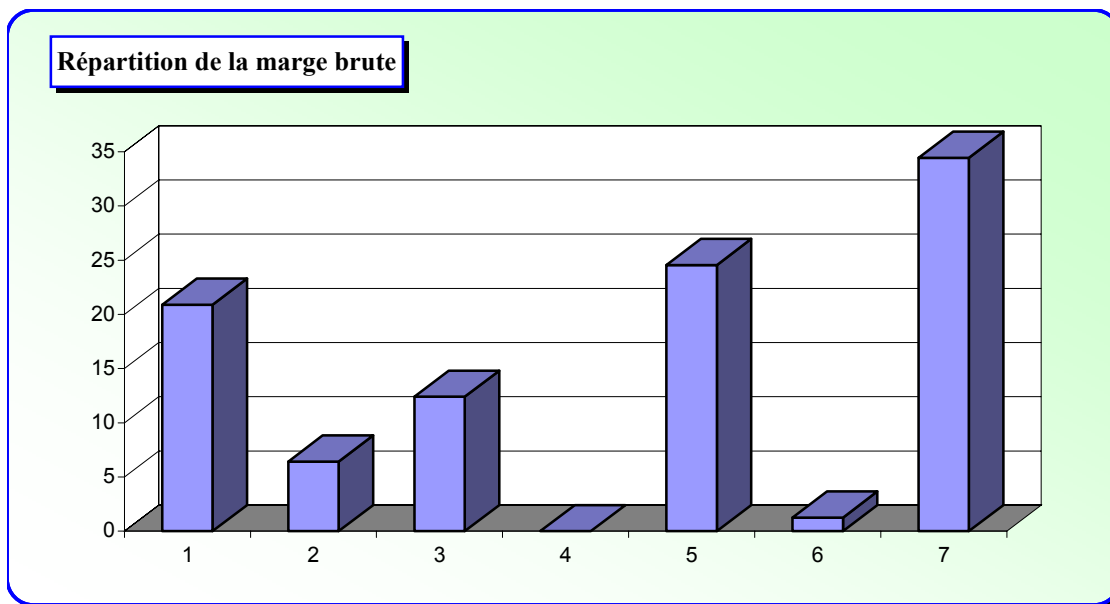
La répartition graphique de la production (théorique) serait la suivante :



La production nette ou marge brute correspond à la production sous déduction :

- De la sous traitance
- Des matières premières, fournitures...

La notion de marge brute est très importante car c'est elle qui assure la couverture des frais généraux et le résultat



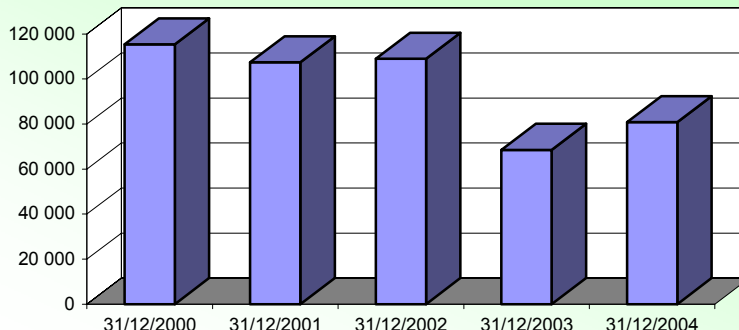
Le tableau précédent montre l'emploi de la production nette.

1	Frais de personnel	4	Résultat financier
2	Impôts et taxes	5	Frais divers
3	Cotisations exploitant	6	Amortissements et divers
		7	Résultat courant 34,45%

B/ ANALYSE DES FRAIS GENERAUX

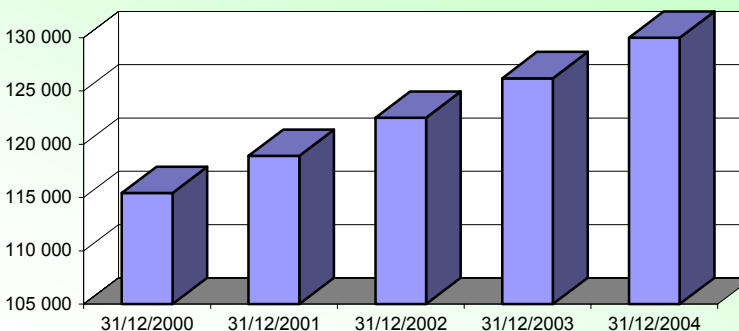
Variation des frais généraux dans le temps

31/12/2000	115 419
31/12/2001	107 453
31/12/2002	108 971
31/12/2003	68 553
31/12/2004	80 847



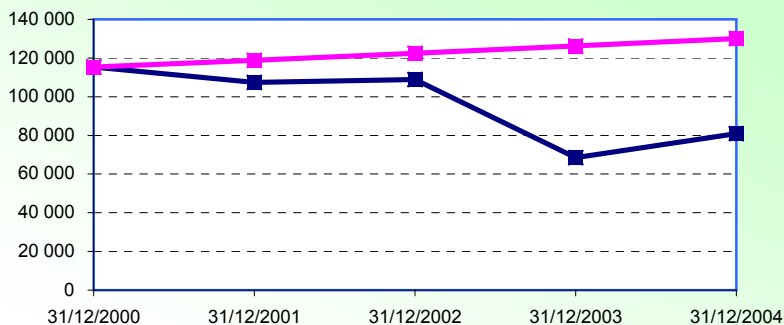
Variation des frais généraux : Base premier exercice majoré de 3 % par an

31/12/2000	115 419
31/12/2001	118 900
31/12/2002	122 500
31/12/2003	126 200
31/12/2004	130 000



Variation des frais généraux dans le temps

115 419	115 419
107 453	118 900
108 971	122 500
68 553	126 200
80 847	130 000
Réels	Théoriques



D / ETUDE SUR LES PRIX DE REVIENT

Les charges de l'exercice sont les suivantes :

Frais de personnel	25 772
Impôts et taxes	7 929
Cotisations TNS	15 299
Résultat financier	1
Frais divers	30 289
Amortissements & Prov.	1 558
Total charges	80 847

A ces charges, il convient d'ajouter la rémunération normale de l'exploitant 40 000

et de retrancher la marge sur sous traitance et fournitures -15 497

Il reste un montant de frais généraux de **105 350** à couvrir par le temps de production

Compte tenu d'un temps de production théorique de :

	Nombre	Hor. annuel	Total
Dirigeant	1,0	1 200	1 200
Ouvriers	1,5	1 562	2 340
Total	2,5		3 540

Le prix de revient horaire ressort à : 30 €

Le prix de vente moyen ressort à 30 € en fonction du temps de production théorique. L'écart par rapport à la rentabilité jugée normale est de :

0,71 € X 3 540 → 2 496 €

D'où le résultat de l'exercice : 42 496 €

L'écart entre le temps de production théorique 3 500 et le temps reconstitué
 en fonction du taux de facturation théorique (cf page 2) 3 600 est de -100 heures
 soit une productivité sur l'exercice de 103%

Le taux horaire est directement lié au temps de production. A titre d'exemple, et bien sur à condition d'avoir la charge de travail pour cela, une embauche à temps complet donnerait les éléments suivants :

Temps de production 5 000 heures.

Charges à supporter par les heures de production 119 900

Nouveau taux horaire : 24 €

C/ EVOLUTION DE LA RENTABILITE

La marge brute de l'exercice est de : **123 343**
 Celle de l'exercice précédent était de : **115 225**

L'écart de **8 118 €** est le résultat de deux éléments :

L'activité a été différente, ce qui chiffré au taux de marge de l'exercice précédent a entraîné un écart de :

$$-2\,995 \text{ €} \quad \times \quad 60,54\% \quad = \quad -1\,800 \text{ €}$$

Le taux de marge a lui aussi été différent, ce qui compte tenu de la production de l'exercice a entraîné un écart de :

$$5,30\% \quad \times \quad 187\,346 \text{ €} \quad = \quad 9\,900 \text{ €}$$

Soit écart global 8 100 €

En résumé,

le résultat courant de l'exercice précédent était de 46 700

Sur l'exercice l'incidence de l'évolution des ventes a été de -1 800

Pendant cette même période,

l'incidence du taux de marge a été de 9 900

et celle des frais généraux de -12 300

Dans ces conditions le résultat courant de l'exercice est de 42 500

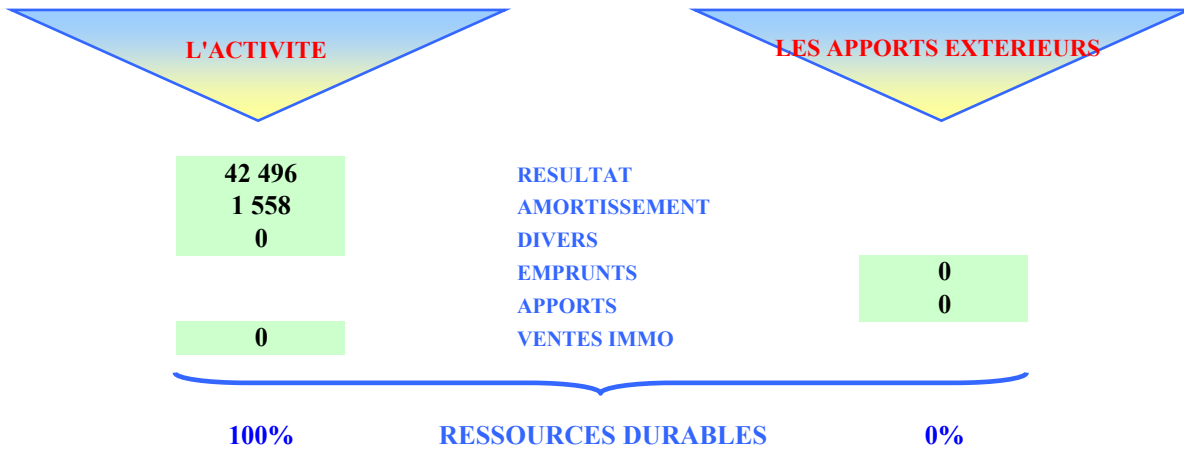
II. ANALYSE FINANCIEREA/ DU RESULTAT A LA TRESORERIE

Une bonne ou une mauvaise rentabilité n'implique pas automatiquement une bonne ou une mauvaise trésorerie. Il convient en effet d'examiner les emplois et ressources de capitaux.

Deux points sont à étudier :

- Que s'est-il passé du point de vue financier au cours de l'exercice écoulé (**où est passé le résultat ?**)
- Quelle est la situation financière et quelle a été son évolution ces dernières années ?

QUELLES SONT LES RESSOURCES APORTEES PAR ...



44 054

EMPLOIS DURABLES **37 172**

Soit :

RETRAITS DES DIRIGEANTS	37 172
REMB. EMPRUNTS (Capital)	0
INVESTISSEMENTS NETS	0

.... ET PAR DEDUCTION
CE QU'IL RESTE !!

6 882 😊

Pour obtenir l'évolution de la trésorerie, il faut tenir compte des fluctuations de stocks, de crédits clients et fournisseurs ... Sur cet exercice ces variations sont de

-12 920 😞

La variation de trésorerie est donc le résultat du solde des ressources durables sous déduction des emplois durables d'une part et de la variation du cycle d'exploitation, soit

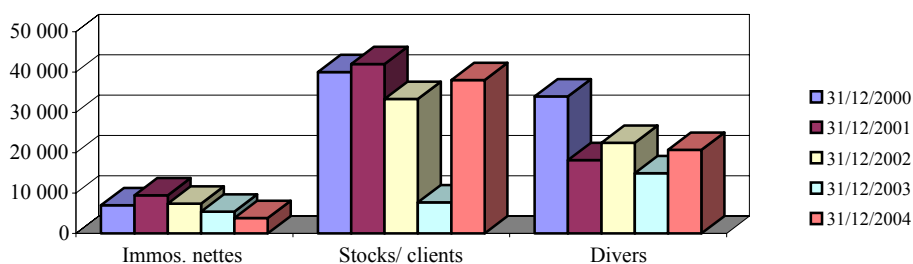
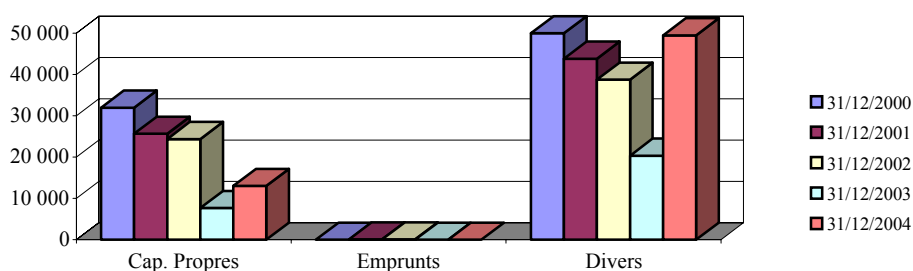
La trésorerie en début d'exercice était de

La trésorerie finale est donc logiquement de ...

→ **-6 038**

→ **7 878**

→ **1 841**

B/ EVOLUTION DES POSTES DU BILAN**Répartition de l'actif****Répartition du passif****C / FONDS DE ROULEMENT**

L'actif qui donne l'utilisation des capitaux peut se subdiviser en deux parties

- a) Les utilisations durables : Immobilisations.
- b) Les utilisations qui se renouvellent rapidement : créances clients, stocks

La même subdivision peut se faire pour le passif qui, lui, donne l'origine des capitaux

- a) Les capitaux à détention durable : capitaux propres, emprunts à moyen et long terme.
- b) Les capitaux à détention courte : crédit fournisseurs, organismes sociaux et fiscaux.

La différence entre le montant des capitaux à détention durable et les emplois à longue durée représente le **fonds de roulement.**

Il doit être en rapport constant avec le **besoin en fonds de roulement.**

Le besoin en fonds de roulement représente la marge nécessaire pour assurer le déroulement normal des opérations de trésorerie courantes.

Les données concernant l'entreprise sont les suivantes

	31/12/2000	31/12/2001	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2004
Fonds de roulement	25 779	16 240	16 993	2 298	9 181
Besoin en F de R	5 861	4 527	1 215	-5 580	7 340

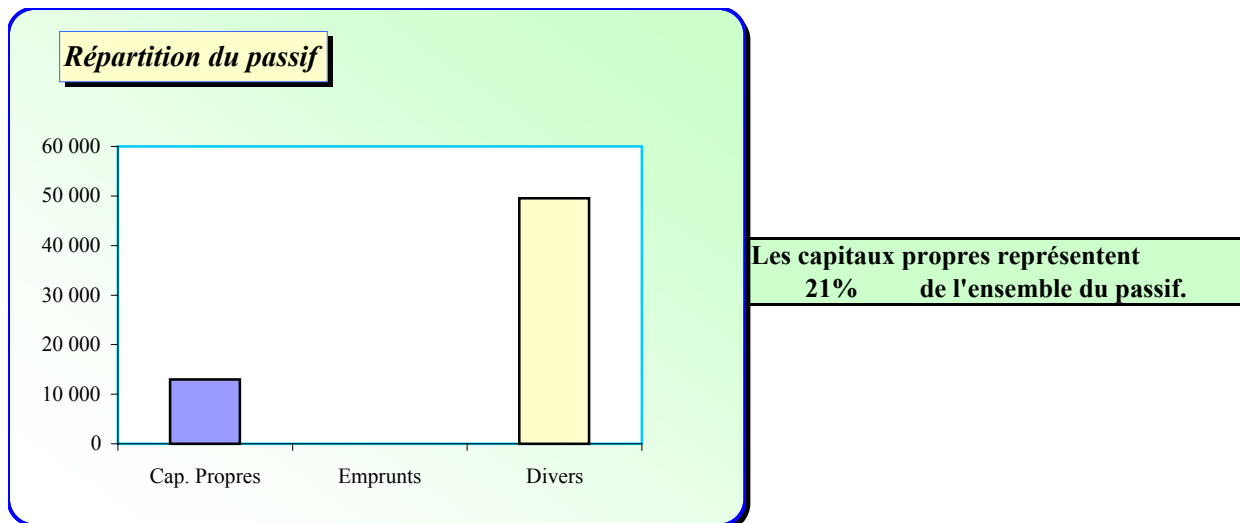
Un excédent par rapport aux besoins peut être la source de trésorerie inutilisée. A l'inverse une insuffisance peut entraîner des difficultés financières.

D / DEPENDANCE FINANCIERE

Si le passif donne des indications sur la **durée** de détention, il en donne également sur les **apporteurs** de ces capitaux.

Il est important pour une entreprise d'avoir une certaine indépendance vis à vis de ces tiers pour assurer sa pérennité et la maîtrise de ses décisions.

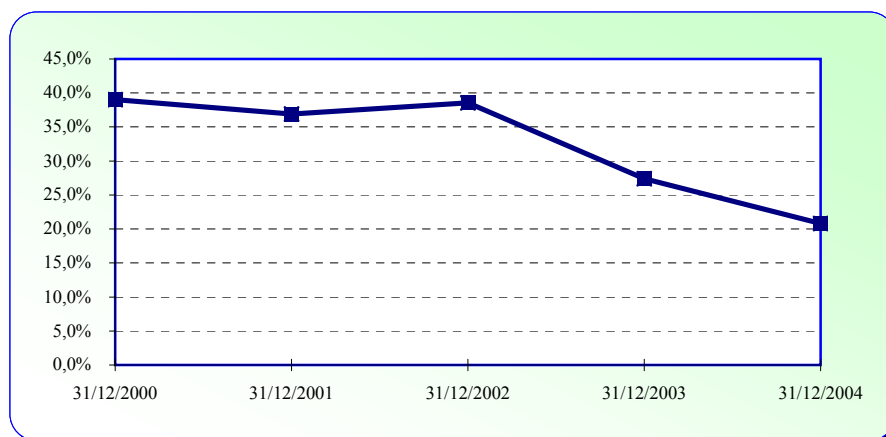
A la clôture de l'exercice, la répartition était la suivante :



La quote part des capitaux propres dans l'ensemble des financements divers (passif) sur les derniers exercices, a été la suivante :

31/12/2000	39,0%
31/12/2001	36,9%
31/12/2002	38,6%
31/12/2003	27,4%
31/12/2004	20,8%

D'où la représentation graphique suivante :



III. PERSPECTIVES / SIMULATIONS

En supposant un résultat bénéficiaire de **40 000** euros, quelques questions méritent d'être posées.

1) En supposant le chiffre d'affaires et les frais généraux identiques, quel serait le taux de marge à obtenir ?

Rappel chiffre d'affaires HT	187 300
Rappel frais généraux	80 800

Taux de marge nécessaire	64,5%
Rappel du taux réel	65,8%

2) En supposant le taux de marge brute et les frais généraux identiques, quel serait le chiffre d'affaires à obtenir ?

Rappel taux de marge	65,8%
Rappel frais généraux	80 800

Chiffre d'affaires nécessaire	183 500
Rappel chiffre d'affaires réel.....	187 300

3) En supposant les frais généraux identiques, quel serait le résultat obtenu avec :

Une variation du taux de marge brute, de une à trois fois, en + ou en - de :

Une variation des ventes ,de une à deux fois, en + ou en - de :

Des charges majorées de : **2,5%** soit

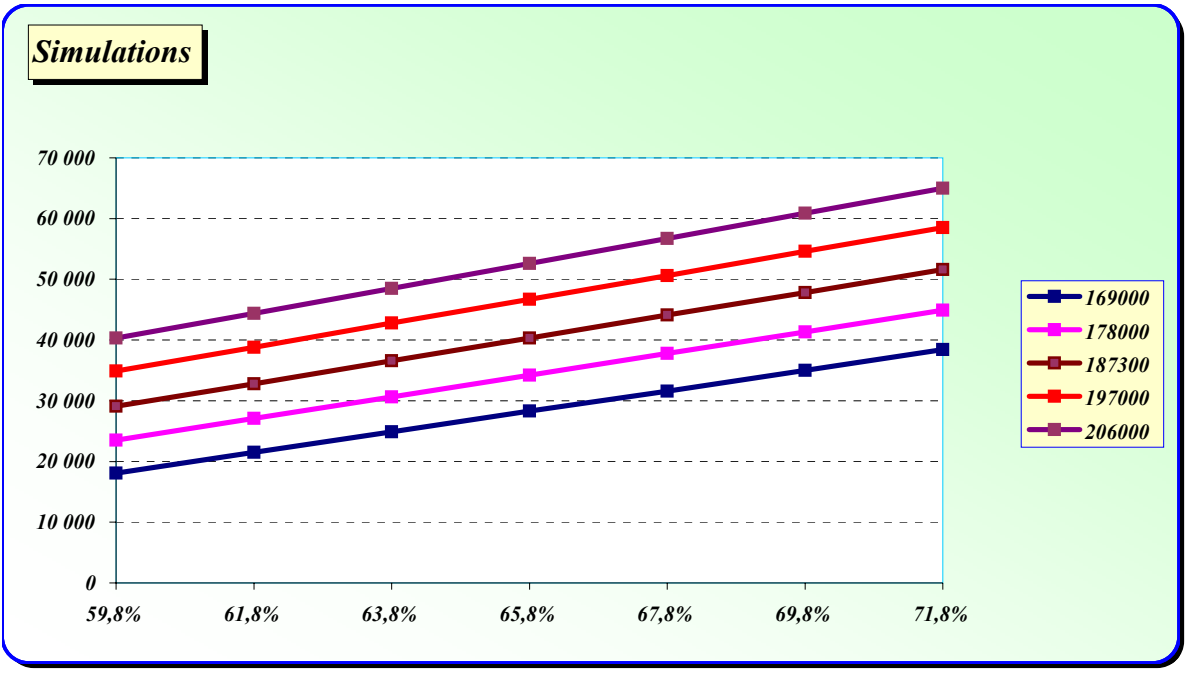
2,0%
5,0%
83 000

Détermination des résultats d'exploitation		CA -	CA -	CA Base	CA +	CA +
		10,0%	5,0%		5,0%	10,0%
		169 000	178 000	187 300	197 000	206 000
Taux - 3 écarts	59,8%	18 100	23 500	29 100	34 900	40 300
Taux - 2 écarts	61,8%	21 500	27 100	32 800	38 800	44 400
Taux - 1 écart	63,8%	24 900	30 600	36 600	42 800	48 500
Taux base	65,8%	28 300	34 200	40 300	46 700	52 600
Taux + 1 écart	67,8%	31 600	37 800	44 100	50 600	56 700
Taux + 2 écarts	69,8%	35 000	41 300	47 800	54 600	60 900
Taux + 3 écarts	71,8%	38 400	44 900	51 600	58 500	65 000

Exemple : 178 000 X 61,8% :::> 110 100

A déduire frais généraux -83 000

Résultat :	27 100
-------------------	---------------



Utilisation du graphique

Question : En fonction des données suivantes :

Ventes : 178 000
 Taux : 70%

Quel serait le résultat ?

Réponse : Tracer une droite partant du taux de marge retenu et perpendiculaire à l'axe des taux. A l'intersection avec la courbe de ventes retenue, tracer une perpendiculaire à l'axe des résultats. L'intersection avec l'axe des résultats donne le bénéfice recherché.

oooooooooooooooo

Question : En fonction des données suivantes :

Résultat : 40 000
 Taux : 60%

Quel est le chiffre d'affaires nécessaire ?

Réponse : Tracer deux droites perpendiculaires partant l'une du résultat choisi, l'autre du taux de marge sélectionné. Leur point d'intersection donne en fonction de son emplacement une estimation du chiffre d'affaires nécessaire.

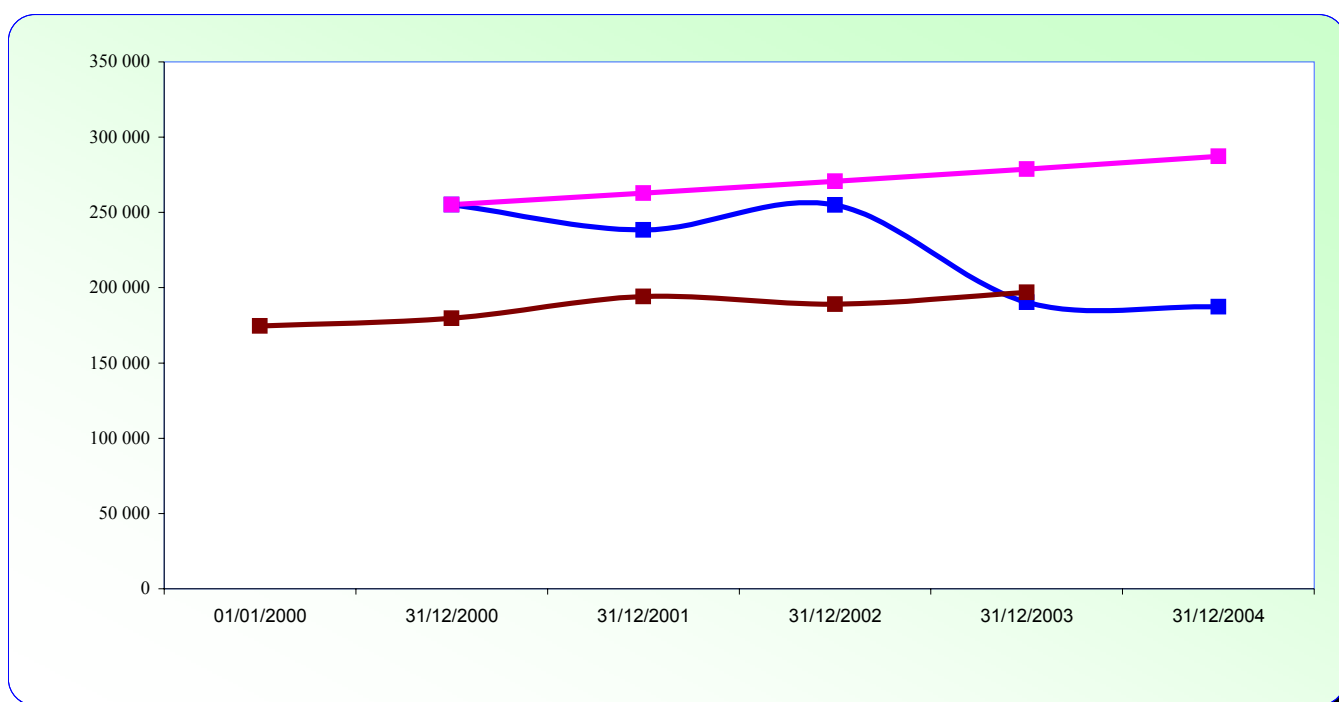
IV. LA COMPARAISON AVEC LA PROFESSION

A / DONNEES PROFESSIONNELLES

Statistiques Centre de gestion agréé					
Bilans clos en	1998	1999	2000	2001	2002
Critères tirés sur	678	740	746	776	664
Chiffre d'affaires	174 554	179 585	194 220	189 000	197 000
Marge brute globale	70,17%	69,55%	69,32%	70,09%	70,26%
Résultat courant	18,93%	19,61%	20,75%	21,38%	20,76%
Frais de personnel	24,94%	22,81%	22,03%	21,65%	22,17%
Frais financiers	0,82%	0,79%	0,68%	0,74%	0,70%
Ressource en fonds de roulement (en jours)	0	0	0	0	0
	30	29	29	31	30
Besoin en fonds de roulement (en jours)	0	0	0	0	0
	33	33	29	30	30

B / EVOLUTION DE LA PRODUCTION

Variation des ventes HT dans le temps						
Exercice	01/01/2000	31/12/2000	31/12/2001	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2004
Ventes réelles		255 139	238 449	254 964	190 341	187 346
Base 1er année + 3 %		255 139	262 800	270 700	278 800	287 200
Moyenne professionnelle	174 554	179 585	194 220	189 000	197 000	



■ Moyenne professionnelle

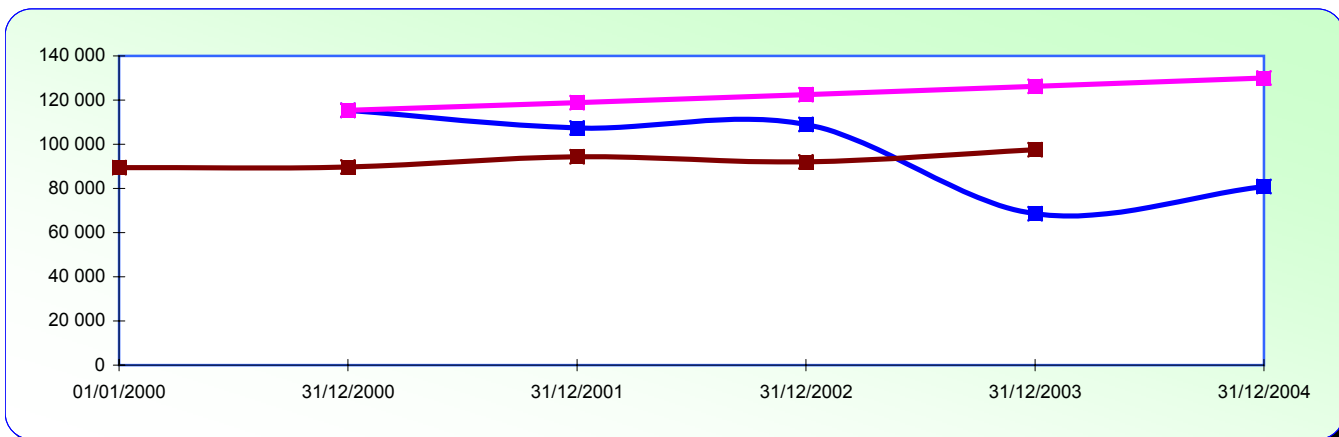
■ Base 1er ex + 3%

■ Ventes réelles

C / ANALYSE DES FRAIS GENERAUX

Variation des frais généraux dans le temps						
Exercice	01/01/2000	31/12/2000	31/12/2001	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2004
Frais réels		115 419	107 453	108 971	68 553	80 847
Base 1ere année + 3 %		115 419	118 900	122 500	126 200	130 000
Moyenne professionnelle	89 400	89 700	94 300	92 100	97 500	

Pour une bonne comparaison, la rémunération brute annuelle des dirigeants est enlevée des frais généraux.



Moyenne professionnelle
 Base 1er ex + 3%

 Frais réels

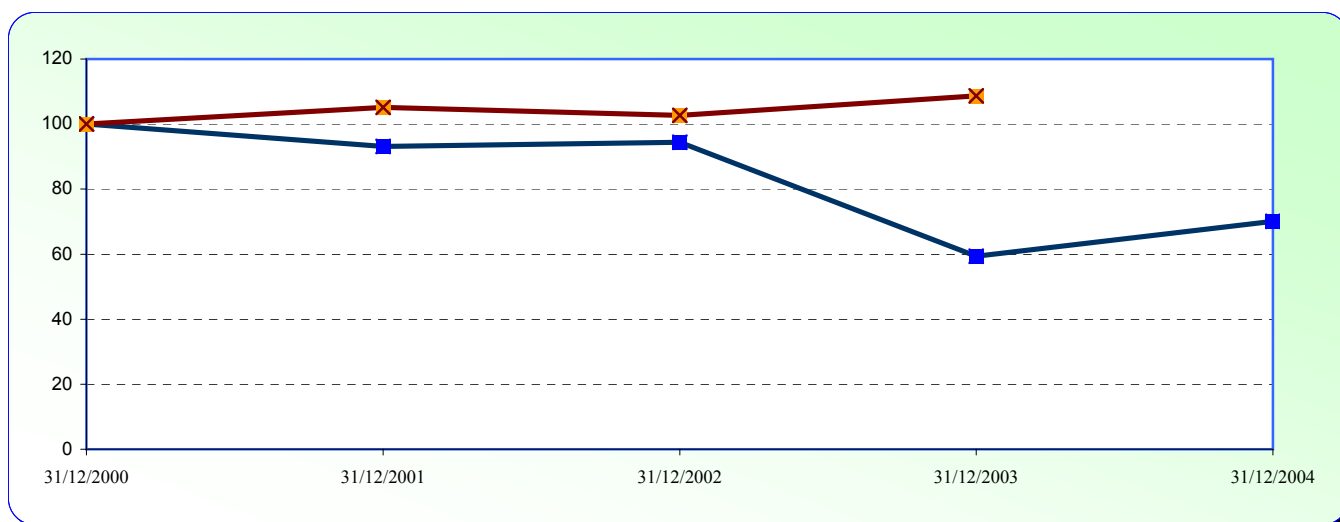
Evolution indiciaire

Entreprise

31/12/2000	100
31/12/2001	93
31/12/2002	94
31/12/2003	59
31/12/2004	70

Profession

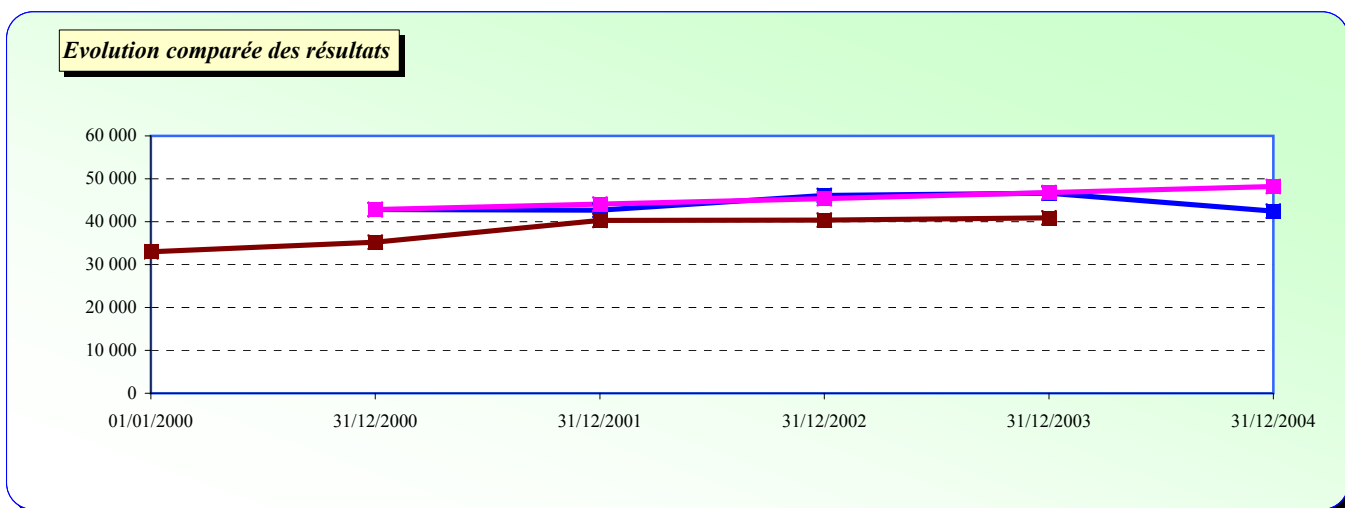
31/12/2000	100		
31/12/2001	105	100	
31/12/2002	103	98	100
31/12/2003	109	103	106
31/12/2004			



D / EVOLUTION DE LA RENTABILITE

Variation de la rentabilité dans le temps						
Exercice	01/01/2000	31/12/2000	31/12/2001	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2004
Résultats réels		42 808	42 656	46 145	46 673	42 496
Base 1ere année + 3 %		42 808	44 100	45 400	46 800	48 200
Moyenne professionnelle	33 000	35 200	40 300	40 400	40 900	

Pour une bonne comparaison, la rémunération brute annuelle des dirigeants est rajoutée au résultat.



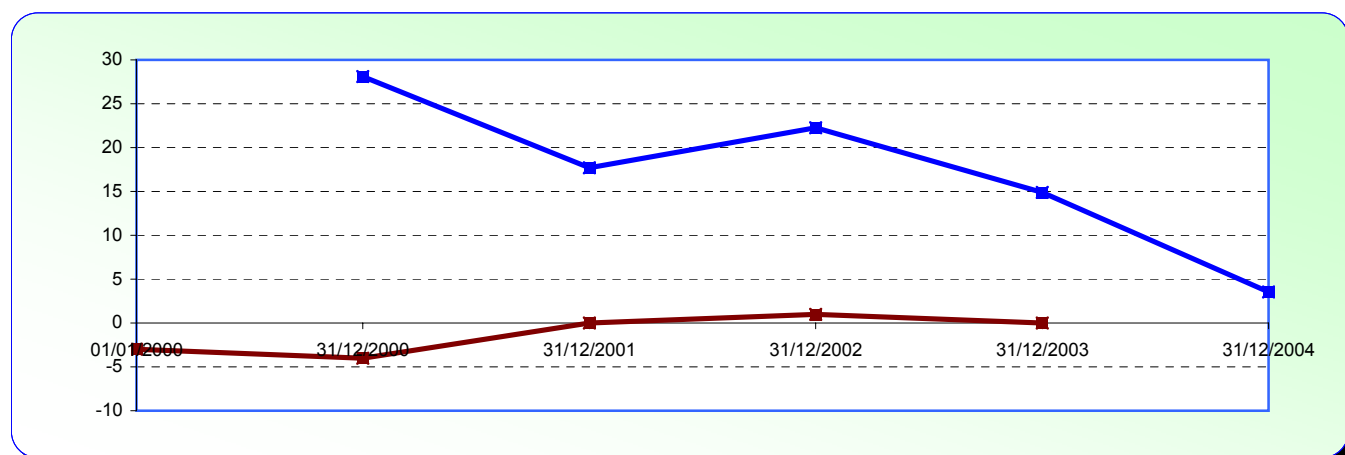
■ Moyenne professionnelle ■ Base 1er ex + 3%
■ Résultats réels

E / EVOLUTION FINANCIERE

Examen du ratio (en jours de chiffre d'affaires) :

Ressources en fonds de roulement - Besoins en fonds de roulement

	01/01/2000	31/12/2000	31/12/2001	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2004
Entreprise		28	18	22	15	4
Profession	-3	-4	0	1	0	



Des performances inférieures de la part de l'entreprise sont le signe d'une position moins bonne que la moyenne professionnelle.

Des performances supérieures sont le signe d'une position plus forte.