

Mr PINCEAU André
Rue des Tableaux
49000 ANGERS

Votre Dossier de Prévention

Votre Dossier de Gestion

Un autre regard sur votre entreprise



Adhérent : 16000
Profession : Peintre
Code APE : 4334Z
Régime fiscal : IR
Exercice : du 01/05/2008 au 30/04/2009
Dossier édité le : 06/10/2009

Votre Centre de Gestion : CEGESART

19 – Rue Lamarck – 49007 ANGERS

Tel : 02.41.05.31.30 Fax : 02.41.05.31.31

Email : contact@cegesart.fr Site Internet : www.cegesart.fr

N°CGA : 1.03.490 - Association loi 1901 – N°SIRET 487 473 720 00018
N°d'identification intracommunautaire FR 90 487 473 720



Cher(e) Adhérent(e),

Voici votre **dossier de prévention et votre dossier de gestion** concernant l'exercice clos au 30/04/2009.

Ces derniers ont été établis à partir des documents de synthèse transmis par votre comptable.

La présentation de ces documents a été conçue dans l'objectif de vous donner une analyse plus large de votre activité et dans l'optique d'une plus grande facilité de compréhension.

Nous souhaitons qu'ils vous permettent de mesurer les évolutions chiffrées de votre activité et de mieux connaître votre entreprise.

Toutefois vous devez nuancer voir compléter cette analyse en tenant compte des éléments de votre patrimoine privé et de votre environnement dont nous n'avons pas connaissance.

Bien entendu si des précisions vous paraissent nécessaires n'hésitez pas à nous contacter

Pour votre information:

Votre bénéfice imposable est de : **54 132 €**

Votre adhésion au CEGESART vous évite une majoration de 25% de ce bénéfice soit un gain de **13 533 €** de votre base imposable.

Vous en souhaitant bonne réception,

La DIRECTRICE



Anita COUSIN

Sommaire

VOTRE DOSSIER DE PREVENTION_____ **5**

Le tableau de bord de votre entreprise

Le tableau de bord de votre profession

VOTRE DOSSIER DE GESTION_____ **9**

Les statistiques de votre profession

Les tendances de votre activité

Votre compte de résultat

De votre chiffre d'affaires à votre résultat courant

De la valeur ajoutée à l'excédent brut d'exploitation

Vos bilans comparés

Où est passé mon bénéfice ?

Où est passée ma trésorerie ?

Les équilibres financiers

L'analyse de vos équilibres financiers

Un rappel sur les services du centre

VOTRE DOSSIER DE PREVENTION

Le tableau de bord de votre entreprise



Conseil de lecture

Afin d'analyser au mieux les renseignements ci-dessus comparer le tableau de bord de votre entreprise avec celui de votre profession.

Evolution de votre rentabilité	Moyenne sur les 3 exercices	30/04/2009 12 mois	30/04/2008 12 mois	30/04/2007 12 mois	Variation en % (sur 12 mois entre N et N-1)
Chiffre d'Affaires net global		157 143	146 596	126 646	7,2
Marge globale		125 756	117 194	94 325	7,3
Valeur ajoutée		114 685	107 744	81 588	6,4
Excédent brut d'exploitation		60 534	62 323	39 731	-2,9
Résultat d'exploitation		54 021	56 349	35 904	-4,1
Effectif		3	2	2	
V.A / Effectif (y compris exploitant ou gérant)		45 874	53 872	40 794	-14,8








Délais	Moyenne sur les 3 exercices	30/04/2009	30/04/2008	30/04/2007	Variation en % entre N et N-1
Rotation Stocks (en jours d'achats HT)		7	6	4	11
Crédit Clients (en jours de CA TTC)		0	17	5	- 99
Crédit Fournisseurs (en jours d'achats TTC)		45	29	41	55
B.F.R (en jours de CA HT)		- 58	- 26	- 59	-124,8





Evolution de votre situation financière	Moyenne sur les 3 exercices	30/04/2009	30/04/2008	30/04/2007	Variation en % (sur 12 mois entre N et N-1)
Capacité d'autofinancement (après prélèvements de l'exploitant)		60 762	53 342	40 093	13,9
Excédent d'exploitation		25 354	10 520	20 728	141
Vos prélèvements nets (y compris rémunération exploitant)		19 324	11 011	20 780	75,5



Ratios financiers	Norme	Calcul	30/04/2009	30/04/2008	30/04/2007
La liquidité à court terme (mesure la capacité de l'entreprise à couvrir ses échéances immédiates)	> 1	$\frac{\text{Disponibilité} + \text{Créance}}{\text{Dettes à Court Terme}}$	4,2	4,7	2,6
L'autonomie financière (mesure la capacité de l'entreprise à se financer par ses propres moyens)	> = 50%	$\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Capitaux permanents}}$	100 %	100 %	100 %
La capacité de remboursement des emprunts (détermine le nombre d'année de résultat nécessaire pour rembourser ses emprunts)		$\frac{\text{Emprunt}}{\text{CAF}}$	-	-	-

Evolution de votre situation sociale	30/04/2009	30/04/2008	30/04/2007
Taux de charges sociales sur salaires (en %)	20,5	26,8	25,9
Taux de charges sociales TNS et facultatives sur bénéfice imposable (en %)	37,2	29,4	41,8

Le tableau de bord de votre profession

Evolution de la rentabilité	Moyenne sur les 3 exercices	2007	2006	2005	Variation en % entre N et N-1
Chiffre d'Affaires		121 014	120 098	119 985	0,8
Marge globale		97 211	96 486	96 399	0,8
Valeur ajoutée		74 463	74 035	74 859	0,6
Excédent brut d'exploitation		30 574	30 037	31 939	1,8
Résultat d'exploitation		29 883	29 388	28 293	1,7
Effectif		2	2	3	
V.A / Effectif (y compris exploitant ou gérant)		38 696	38 139	29 344	1,5

Délais	Moyenne sur les 3 exercices	2007	2006	2005	Variation en % entre N et N-1
Rotation Stocks (en jours d'achats HT)		47	47	48	-
Crédit Clients (en jours de CA TTC)		31	31	30	-
Crédit Fournisseurs (en jours d'achats TTC)		52	53	55	- 2
B.F.R (en jours de CA HT)		18	18	18	-

Evolution de la situation financière	Moyenne sur les 3 exercices	2007	2006	2005	Variation en % entre N et N-1
Capacité d'autofinancement (après prélèvements de l'exploitant)		33 071	32 544	32 179	1,6
Besoin d'exploitation		6 086	5 968	5 934	2
Prélèvements nets		29 353	28 902	29 018	1,6



Nos observations suite à l'analyse de votre entreprise

- Aucune difficulté particulière sur cet exercice.
- Votre structure financière est saine et la rentabilité de votre activité est satisfaisante.
- A noter, cependant, que le délai de paiement de vos dettes fiscales et sociales est un peu long du fait des régularisations de vos charges sociales qui seront appelées par le RSI ultérieurement (charges provisionnées mais non encore payées). Dans la situation financière actuelle de votre entreprise cela ne fragilisera en aucun cas votre trésorerie.

VOTRE DOSSIER DE GESTION

Les statistiques de votre profession

Rattachement de votre activité à la profession :

Peinture

Code NAF : **4334ZC**

Vous



2009

Votre profession
dans votre tranche de CA



**Statistiques
CEGESART
2007**

**Statistiques
nationales
2007**

Nombre d'entreprises			26	1468
Effectif (exploitants inclus)	2,5		2,4	2,6
	<i>Montants</i>			
CHIFFRE D'AFFAIRES (CA)	157 143	100	132 200	165 400
MARGE GLOBALE	125 756	80	74,8	80,4
VALEUR AJOUTEE	114 685	73	61	63
Charges de personnel (hors rémunération exploitant)	30 628	19,5	24,5	26,6
Cotisations de l'exploitant ou gérant	20 163	12,8	11,7	9,2
Impôts et taxes	4 540	2,9	1,8	2,4
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	60 534	38,5	23,2	23,7
Amortissements et provisions	6 629	4,2	2,6	2,5
RESULTAT COURANT	54 021	34,4	20,1	22,9
Rotation stocks (Jours d'achats H.T.)	7		47	44
Crédit clients (Jours C.A. T.T.C.)	0		27	30
Crédit fournisseurs (Jours d'achats TTC)	45		40	53
B.F.R (Jours C.A HT)	- 58		- 8	17

Les statistiques de votre profession sont données à titre indicatif.

Attention : Il existe des différences de traitement entre les statistiques du CEGESART et votre propre statistique ainsi qu'avec les statistiques nationales :

- La marge dans les statistiques du CEGESART est calculée après l'impact de la sous-traitance alors que dans les deux autres statistiques elle est calculée avant les charges de sous-traitance.
- La valeur ajoutée dans les statistiques du CEGESART est hors charges de personnel extérieur et charges de crédit bail alors que dans les deux autres statistiques elle est calculée après les charges de personnel extérieur et de crédit bail.
- L'excédent brut d'exploitation dans les statistiques du CEGESART est calculé avant les charges de crédit bail alors que dans les deux autres statistiques il est diminué des charges de crédit bail.
- Les amortissements et provisions de la statistique du CEGESART tiennent compte des charges de crédit bail.

Les tendances de votre activité



Activité
et tendances

2008 : +3,5%
2007 : +4,9%



SECTEUR & TENDANCES

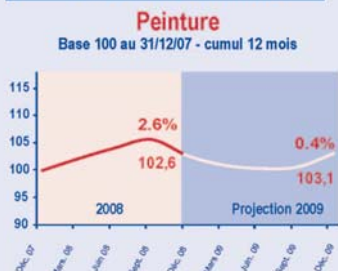
Bâtiment PEINTURE

2008 : +2,6% 2007 : +5,0%



Dans un contexte de ralentissement généralisé de la croissance des chiffres d'affaires, le secteur du bâtiment est, à nouveau en 2008, celui qui tire les TPE. L'activité des artisans du bâtiment progresse sur l'année de 3,5%, après deux années à +4,9%.

Evolution 08 et projection 09 du chiffre d'affaires



Si la progression très limitée du dernier trimestre et les perspectives économiques défavorables de 2009 n'incitent certes pas à l'optimisme, le secteur dispose toutefois d'atouts et bénéficie de mesures à même de le soutenir.

Sur des bases 2007 déjà élevées, le premier trimestre affiche une hausse de chiffre d'affaires de 3,3% et s'envole véritablement au deuxième, +7,0%. La croissance d'activité se ralentit à +3,4% au troisième trimestre et chute véritablement au quatrième, +0,6% par rapport au quatrième trimestre 2007. La projection sur 2009 de la tendance observée sur les trois dernières années se traduit par une hausse de chiffre d'affaires de 1,5%. Les activités de travaux d'installation, plomberie-chauffage-sanitaire et électricité générale, sont celles qui présentent les évolutions de chiffres d'affaires les plus fortes, respectivement +6,3% et +5,4%, assez nettement devant la menuiserie à +3,7%.

Chiffres clés

Indice des prix en 2008 : +1,0%
- Coût constr. 4T. 2007 : +4,8%
- Coût constr. 1T. 2008 : +8,1%
- Coût constr. 2T. 2008 : +8,9%
- Coût constr. 3T. 2008 : +10,5%

Chiffres moyens en 2008
- Chiffre d'affaires : 123 500 €
- Résultat courant : 29 900 €

des artisans peintres progresse à un rythme moins soutenu en 2008, +2,6%.

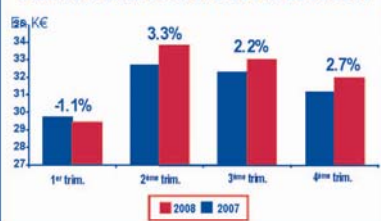
Le premier trimestre, qui a été aussi le plus faible en chiffre d'affaires, s'affiche en baisse de 1,1% par rapport au premier trimestre de 2007. Le reste de l'année a été plus favorable, notamment le deuxième trimestre avec une augmentation d'activité de 3,3%. Les deux derniers trimestres présentent des résultats proches de l'ensemble de l'année. La projection

de tendance sur 2009 est la plus défavorable du secteur du bâtiment mais reste positive, +0,4%. La diminution des mises en chantier observée en 2008 a sans doute pesé sur l'activité des artisans peintres. Le manque de visibilité économique a pu aussi retarder un certain nombre de travaux prévus par les ménages. Ceux-ci sont aussi de plus en plus nombreux à se lancer dans les travaux d'intérieur, encouragés par nombre d'émissions télévisées. ■

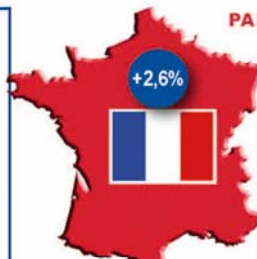
Pâlot

Après deux belles années 2006 et 2007, l'activité

Chiffres d'affaires et évolutions 2008/2007



PALMARÈS RÉGIONAL



Les autres activités progressent moins vite que l'ensemble du secteur, +2,6% pour la peinture, +2,0% pour la maçonnerie et +1,1% pour plâtrerie-staff-décoration. La région des Pays de la Loire profite particulièrement de la bonne tenue de l'activité en 2008 et affiche une progression annuelle de chiffre d'affaires de 5,5%. Les scores du Nord-Pas-de-Calais et de la Franche Comté sont du même ordre. L'activité des artisans du bâtiment semble marquer le pas en région PACA, +1,0% de hausse sur l'année 2008. Dans le secteur de la construction, le logement neuf est particulièrement touché par un retournement de tendance, alors que les travaux dans l'ancien se maintiennent. Les mises en chantier de logements ont chuté de 15,7% en 2008. Elles s'établissent à 369 000 après le record historique de 437 000 en 2007. Le recul est plus net pour les logements collectifs que pour les logements individuels et devrait se poursuivre en 2009. La hausse des prix, forte au premier semestre, les difficultés d'accès au crédit et l'augmentation des taux d'intérêt de long terme n'ont pas favorisé la demande. Phénomène nouveau, les annulations de permis de construire par les promoteurs ont augmenté en masse. Pour contrer cette évolution défavorable, des mesures ont été mises en place, notamment le pass foncier

et le relèvement du plafond d'attribution des prêts à taux zéro pour favoriser l'accession à la propriété, le rachat aux promoteurs de logements en état futur d'achèvement par les organismes de logements sociaux, la libération des terrains de l'Etat, les plans "Campus" et "Hôpital 2012". L'entretien-amélioration du logement pourrait quant à lui bénéficier des premières mesures du Grenelle de l'environnement et de son volet "renovation énergétique des bâtiments", à savoir le prêt à taux zéro vert, l'extension du crédit d'impôt développement durable ou la distribution de prêts bonifiés pour la rénovation thermique des logements sociaux. Le secteur de la construction est resté créateur d'emplois en 2008 mais s'attend à une diminution des effectifs en 2009. L'emploi intérimaire est prioritairement visé. Les difficultés de recrutement persistent mais sont moins sensibles. La formation d'apprentis reste stable et concerne 40% des artisans. L'enquête effectuée par le réseau des CGA auprès des artisans du bâtiment fin janvier 2009 indique que, par rapport à fin janvier 2008, les camets de commandes étaient estimés en baisse par 45% d'entre eux, en hausse par 15% et stables par les 40% restant. L'ampleur des conséquences de la crise économique sur l'activité des TPE demeure difficilement quantifiable. ■

Activité
et tendances

Cahier n°13 - avril 2009
Collection de la France des TPE

Réalisation :
La Fédération des Centres de Gestion Agréés,
FCGA, 2 rue Meissonier, 75017 Paris
L'Association Nationale des Directeurs de CGA,
ANPRECEGA, 57 Acti-nord Beauvay 3, 85006
La Roche-sur-Yon
Directeur de la publication :
Christiane Company, FCGA

Directeurs délégués de la publication :
Christiane Company, FCGA
Philippe Cheval, ANPRECEGA
Directeur de la rédaction :
Jean-Pierre Bonnet, ANPRECEGA
Comité de rédaction :
Patrick Garnier, Centre Anjou Gestion
Yves Granier, CGA des Hauts de France ;

Thierry Guérin, CGA Val de France ; Edwige Jolts,
CGA Vendée ; Christine Laine, CGA des Hauts
de France ; Christian Lavigne, CGA des Alpes
Maritimes ; Hélène Livet, CRGA Franche-Comté,
Vincent Mamin ; CGA de la Charente-Maritime
Coordinateur de la collecte des données :
Michel Bard, ANPRECEGA

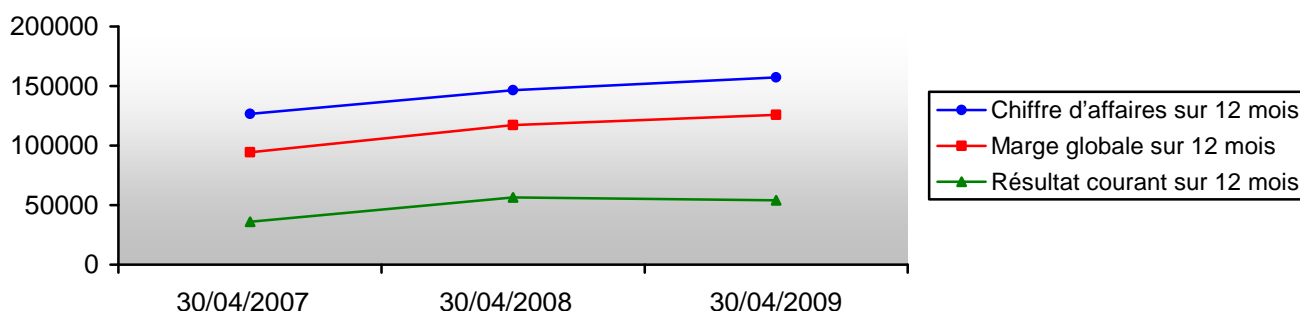
Conception-Maquette :
Nathalie Azmi, CGA Vendée
Traitement informatique : David Foucaud, CGAV
Traitement des données : Marlène Samat, CGA 13
Impression : Imprimerie Boutet, 85600 Montaigu
Edition : CGA Diffusion Sarl, 2 rue Meissonier,
75017 Paris - Tél : 01 42 67 80 62
Dépôt légal : 1953-0781

Votre compte de résultat

	30/04/2009		N-1 → N	30/04/2008		30/04/2007	
	12 mois			12 mois		12 mois	
	Montants	%	%	Montants	%	Montants	%
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens et services	151 343		3,2	146 596		126 646	
Chiffre d'Affaires de l'exercice	151 343		3,2	146 596		126 646	
Production stockée et immobilisée	5 800						
Chiffre d'Affaires net global	157 143	100	7,2	146 596	100	126 646	100
Achats marchandises et matières	31 412			29 559		32 437	
Variation des stocks	- 25			- 157		- 116	
Coût d'achat	31 387	20	6,8	29 402	20,1	32 321	25,5
Marge Globale	125 756	80	7,3	117 194	79,9	94 325	74,5
Sous-traitance	1 784	1,1				1 767	1,4
Marge nette de sous-traitance	123 972	78,9	5,8	117 194	79,9	94 325	73,1
Autres achats et charges externes	9 287	5,9	-1,7	9 450	6,4	10 970	8,7
Personnel extérieur							
Crédit bail							
Valeur Ajoutée	114 685	73	6,4	107 744	73,5	81 588	64,4
Subventions d'exploitation	1 180	0,8	40,3	841	0,6	2 000	1,6
Impôts et taxes	4 540	2,9	3,2	4 399	3	4 204	3,3
Charges de personnels (salaires + charges)	30 628	19,5	21	25 303	17,3	24 654	19,5
Rémunération des gérants							
Charges sociales (exploitant ou gérant)	20 163	12,8	21,8	16 560	11,3	14 999	11,8
Excédent Brut d'Exploitation	60 534	38,5	-2,9	62 323	42,5	39 731	31,4
Dotations aux amortissements	6 629	4,2	10,6	5 993	4,1	4 189	3,3
Dotations aux provisions							
Autres produits (y compris transfert de charge)	117	0,1	515,8	19		362	0,3
Autres charges	1						
Résultat d'Exploitation	54 021	34,4	-4,1	56 349	38,4	35 904	28,3
Produits financiers							
Charges financières							
Résultat Financier							
Résultat Courant	54 021	34,4	-4,1	56 349	38,4	35 904	28,3
Produits exceptionnels	112	0,1					
Charges exceptionnelles							
+/- value sur cession d'actif							
Résultat Exceptionnel	112	0,1					
Rémunération de l'exploitant				9 000	6,1		
Participation des salariés							
Impôts sur les bénéfices							
Résultat net de l'exercice	54 133	34,4	14,3	47 349	32,3	35 904	28,3

De votre chiffre d'affaires à votre résultat courant

La croissance de l'entreprise est liée à l'évolution de son chiffre d'affaires mais aussi à la maîtrise des coûts d'achats et de main d'œuvre. Un suivi constant des charges permet d'assurer une bonne rentabilité dans la mesure où le chiffre d'affaires et la marge sont eux-mêmes bien maîtrisés.



L'évolution de l'activité

Le premier critère d'appréciation des performances de votre entreprise est le montant du chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice. Le comparer à celui de l'exercice précédent fournit déjà une indication intéressante.

Au 30/04/2009, votre chiffre d'affaires net global s'élève à **157 143 €** ce qui représente une **augmentation de 7,2%** par rapport à l'exercice précédent.



La marge

La marge globale s'obtient en déduisant du chiffre d'affaires net global le coût des marchandises et matières premières.

Au 30/04/2009, votre marge s'élève à **125 756 €** ce qui correspond à un taux de marge de **80%**. En comparaison avec l'exercice précédent il **est stable**.



La rentabilité de l'entreprise et le résultat de l'exercice

Le résultat d'exploitation se monte pour l'exercice à **54 021€** Il représente **34,4%** de votre chiffre d'affaires net global. Par rapport à l'exercice antérieur il a **diminué de 2 328 €** soit **-4,1%**.

Le résultat net comptable se traduit par un **bénéfice** de **54 133€** soit **34,4%** du chiffre d'affaires net global.



Nos observations

- *Le développement de votre activité se poursuit.*
- *Votre taux de marge est stable et est cohérent avec les normes de votre profession.*
- *En proportion de l'évolution du chiffre d'affaires, vos charges de fonctionnement sont en baisse.*
- *Vos charges de personnels ont augmenté avec la présence d'un apprenti sur l'exercice.*
- *Ainsi, la rentabilité de votre activité reste très satisfaisante.*

De la valeur ajoutée à l'excédent brut d'exploitation



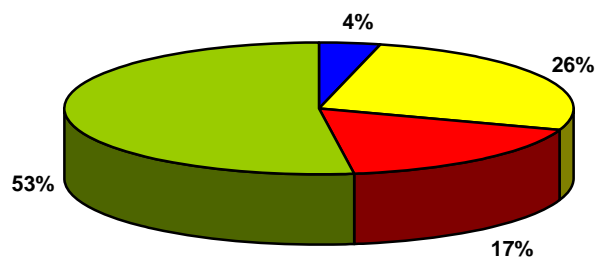
La valeur ajoutée

La **Valeur Ajoutée** mesure ce que l'entreprise **ajoute elle même** aux produits qu'elle revend transforme ou répare et aux services qu'elle rend. Il s'agit donc de **la richesse brute** créée par l'entreprise.

Cette **valeur ajoutée** est donc utilisée notamment pour **rémunérer les partenaires** qui **ont contribué à la produire**. Elle vous permet :

- de payer vos impôts
- de payer les salaires et les charges sociales de vos salariés
- de payer vos propres charges sociales auprès du RSI
- de rémunérer les associés et gérants

Répartition de votre valeur ajoutée de l'exercice augmentée des subventions d'exploitation perçues



■ Impôts et taxes	■ Charges de personnels
■ Charges sociales exploitant ou gérant	■ Excédent Brut Exploitation



L'excédent brut d'exploitation

Ce qui reste une fois toutes ces charges payées c'est **l'Excédent Brut d'Exploitation**. Il constitue la première base de calcul de vos résultats.

Pour cet exercice l'excédent brut d'exploitation ressort à **60 534 €** et représente **38,5 %** de l'activité. Il **régresse de** - 4 point(s).

C'est avec **l'excédent brut d'exploitation** dégagé que vous pouvez faire face :

- ✓ au **maintien** et au **développement** de **l'outil de production** (vos investissements)
- ✓ à la **rémunération** et au **remboursement** des capitaux **investis** (capitaux propres et capitaux empruntés)
- ✓ à la **rémunération** de **l'exploitant**.

Vos bilans comparés

ACTIF	30/04/2009		30/04/2008		30/04/2007	
	12 mois		12 mois		12 mois	
	Montants nets	%	Montants nets	%	Montants nets	%
Immobilisations incorporelles						
Immobilisations corporelles	43 898	25,6	41 487	33,7	21 307	25,5
Immobilisations financières						
- Amortissements et provisions	- 17 352		- 10 722		- 4 729	
ACTIF IMMOBILISE NET	26 546	15,5	30 765	25	16 578	19,8
Stocks matières premières et marchandises	600	0,4	574	0,5	416	0,5
En cours de production	5 800	3,4				
Avances et acomptes fournisseurs						
Clients et comptes rattachés	79		7 192	5,8	1 902	2,3
Comptes courants d'associés débiteurs						
Autres créances (hors comptes courants débiteurs)	8		534	0,4	2 207	2,6
Disponibilités	137 206	80,1	83 345	67,7	62 403	74,6
Comptes de régularisation	974	0,6	728	0,6	179	0,2
ACTIF CIRCULANT	144 667	84,5	92 373	75	67 107	80,2
TOTAL ACTIF	171 215	100	123 139	100	83 687	100

PASSIF	30/04/2009		30/04/2008		30/04/2007	
	12 mois		12 mois		12 mois	
	Montants nets	%	Montants nets	%	Montants nets	%
Capital et compte de l'exploitant	84 266	49,2	56 243	45,7	22 350	26,7
Réserves – report à nouveau						
Résultat net	54 133	31,6	47 349	38,5	35 904	42,9
Subventions d'investissement et provisions réglementées						
CAPITAUX PROPRES	138 399	81	103 592	84	58 254	69,6
Emprunts et dettes assimilées						
Comptes courants d'associés						
Découvert bancaire						
Avances et acomptes clients						
Fournisseurs et comptes rattachés	6 199	3,6	3 708	3	6 132	7,3
Autres dettes (hors comptes courants)	26 616	15,5	15 840	12,9	19 300	23,1
Comptes de régularisation						
DETTES	32 815	19,2	19 548	15,9	25 432	30,4
TOTAL PASSIF	171 215	100	123 139	100	83 687	100

Où est passé mon bénéfice ?

Le tableau de financement détermine la capacité de l'entreprise à assurer un revenu à l'exploitant ; à autofinancer (totalement ou partiellement) ses investissements et à rembourser ses emprunts.

Les ressources nouvelles dégagées par l'exercice :

	30/04/2009	30/04/2008
VOTRE RESULTAT COMPTABLE	54 133	47 349
+ Dotations aux amortissements + Dotations aux provisions - (Plus ou moins values de cession) - Subventions d'investissements virées au cpte de résultat - Reprises de provisions	6 629	5 993
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	60 762	53 342
+ Variation comptes courants d'associés + Solde des apports et prélèvements	-19 324	-2 011
AUTOFINANCEMENT DISPONIBLE	41 438	51 331
+ Prix de vente des immobilisations cédées + Subventions d'investissements + Emprunts contractés		
Soit (1) un total de ressources de :	41 438	51 331

Ont été utilisées pour :

	30/04/2009	30/04/2008
Financer les investissements Rembourser les emprunts	2 411	20 180
Soit (2) un total d'emplois de :	2 411	20 180

Variation du Fonds de Roulement (1) – (2)

	30/04/2009	30/04/2008
Variation du Fonds de Roulement (1) – (2)	39 027	31 151



La capacité d'autofinancement et l'autofinancement net

Nous touchons à l'une des préoccupations essentielles de votre banquier : votre capacité à rembourser vos dettes financières et à financer la croissance de votre entreprise.

Son évolution lui permet de mesurer le risque qu'il encourt à assurer un besoin réel de financement pour l'entreprise.

Ainsi au 30/04/2009 : la capacité d'autofinancement dégagée durant l'exercice est **positive**.



La variation du fonds de roulement

Le montant des ressources **a permis de couvrir** la totalité des besoins. Il en résulte une **amélioration** de votre fonds de roulement de **39 027 €**

Où est passée ma trésorerie ?

Comprendre le passage du résultat à la trésorerie

Il est important de ne pas confondre trésorerie et bénéfice. En effet le décalage entre l'enregistrement comptable des opérations et leur réalisation financière engendrent des différences (créances clients non payées - dettes fournisseurs non payées...).

Trésorerie en début d'exercice : 83 345

Influence de l'activité

- résultat bénéficiaire de l'exercice (avant plus ou moins value de cession)	54 133
- dotations aux amortissements et aux provisions	6 629
- déstockage (y compris travaux en cours).....	
- diminution des créances clients.....	7 113
- augmentation des dettes fournisseurs.....	2 491
- diminution des autres créances.....	526
- augmentation des autres dettes (y compris intérêts courus sur emprunts).....	10 776
- augmentation des acomptes reçus des clients....	
- diminution des avances versées aux fournisseurs	
- diminution des charges constatées d'avance et régularisation.....	
- augmentation des produits constatés d'avance...	

Influence de la structure

- prix de vente des immobilisations cédées.....	
- nouveaux emprunts.....	
- subventions d'équipements reçues.....	

Votre propre influence

- Apports de fonds propres...	498
-------------------------------	-----



Ce qui a amélioré votre trésorerie

Influence de l'activité

- résultat déficitaire de l'exercice (avant plus ou moins value de cession).....	
- reprise des amortissements et provisions.....	
- augmentation des stocks (et travaux en cours)....	5 826
- augmentation des créances clients.....	
- diminution des dettes fournisseurs.....	
- augmentation des autres créances	
- diminution des autres dettes (y compris intérêts courus sur emprunts).....	
- diminution des acomptes reçus.....	
- augmentation des avances versées aux fournisseurs.....	
- augmentation des charges constatées d'avance et régularisation.....	246
- diminution des produits constatés d'avance.....	

Influence de la structure

- acquisition d'immobilisations.....	2 411
- remboursement d'emprunts.....	
- charges à répartir et divers emplois.....	

Votre propre influence

- Prélèvements personnels.....	19 822
--------------------------------	--------



Ce qui a diminué votre trésorerie

Trésorerie en fin d'exercice : 137 206

Influence de l'activité sur la trésorerie : 75 596

Influence de la structure sur la trésorerie : -2 411

Votre propre influence sur la trésorerie : -19 324

Soit au total une variation **positive** de votre trésorerie de **53 861 €**

Les équilibres financiers

Les ressources de l'entreprise

	30/04/2009	30/04/2008	Variation
Capitaux permanents (capitaux propres + emprunts + comptes courants d'associés)	138 399	103 592	
- Actif net immobilisé et provisions	26 546	30 765	
FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL	111 853	72 827	39 026

Les capitaux permanents doivent en principe couvrir les immobilisations nettes. L'excédent de ressources représente la marge de sécurité de l'entreprise. C'est ce qu'on appelle le **Fonds de Roulement**. Quand le Fonds de Roulement est négatif le financement d'une partie des immobilisations repose sur des ressources à court terme. C'est le plus souvent un signe de fragilité financière.

Les besoins de l'activité

	30/04/2009	30/04/2008	Variation
Stocks et en-cours	6 400	574	
+ Créances clients et autres créances	1 061	8 454	
= BESOINS D'EXPLOITATION (1)	7 461	9 028	-1 567
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 199	3 708	
+ Autres dettes (hors comptes courants)	26 616	15 840	
= RESSOURCES D'EXPLOITATION (2)	32 815	19 548	13 267
Besoin d'exploitation (1) – (2) > 0			
Excédent d'exploitation (1) – (2) < 0	25 354	10 520	14 834

Le **besoin d'exploitation** représente la différence entre l'argent qui vous appartient mais dont vous ne disposez pas (stocks/créances clients/autres créances) et l'argent dont vous disposez mais qui ne vous appartient pas (crédit fournisseurs/dettes fiscales et sociales/etc.).

Dans le cas contraire il apparaît un **excédent d'exploitation**.

La trésorerie

	30/04/2009	30/04/2008	Variation
Total liquidités	137 206	83 345	
Découvert bancaire			
SOLDE DE TRESORERIE BRUT	137 206	83 345	53 861

L'analyse de vos équilibres financiers

Au 30/04/2009 vos **capitaux permanents** couvrent **les immobilisations nettes**.

La différence constitue **un fonds de roulement net global** de 111 853 €

Les **dettes fournisseurs** et les **dettes diverses** financent **les stocks et les créances clients**.

C'est pourquoi vous dégagéz un excédent d'exploitation de 25 354 €

Ainsi au 30/04/2009, le fonds de roulement net global de **111 853€** et l'excédent d'exploitation de **25 354€** permettent de dégager une trésorerie de **137 206€**



Nos observations sur la variation de votre trésorerie

- Avec la bonne rentabilité de votre activité, votre trésorerie s'est renforcée. Elle est à un niveau confortable à la clôture de l'exercice.

Vos ratios d'exploitation

Délais	30/04/2009	30/04/2008	Norme professionnelle
Rotation Stocks (ce ratio mesure le temps moyen exprimé en jours nécessaires à l'écoulement du stock)	7	6	44
Crédit Clients (ce ratio représente la durée moyenne d'encaissement des factures que vous avez émises)	0	17	30
Crédit Fournisseurs (ce ratio indique le délai moyen de crédit que vous accordent les fournisseurs)	45	29	53

La rotation des stocks est stable (7 jours d'achats hors taxes).

Vous n'avez pas de créances clients.

Le crédit fournisseurs s'est allongé (45 jours d'achats TTC).

Il est intéressant de comparer vos ratios avec ceux de la moyenne de votre profession.

L'analyse des ratios d'exploitation peut vous permettre d'entreprendre des actions pour améliorer votre équilibre financier.

Un rappel sur les services du centre

La formation et l'information

Nous élaborons chaque année un nouveau programme de formation avec des thèmes très diversifiés.

Ces formations sont destinées pour vous chef d'entreprise mais également à votre conjoint et à vos salariés.

Les formations sont gratuites. Le coût est compris dans votre cotisation annuelle.

Téléchargez les programmes de formation sur www.cegesart.fr

N'oubliez pas ! Participez à nos formations et payez encore moins d'impôts.

Profitez du crédit d'impôt pour le temps que vous passez "vous chef d'entreprise" en formation. Vous rentabiliserez encore plus votre cotisation d'adhésion à notre centre de gestion.

Exemple :

En 3 jours de formations gratuites CEGESART vous passez 21h en formation.

Le crédit d'impôt rémunère votre temps passé en formation sur la base du SMIC horaire soit dans ce cas : $21h * 8.82 \text{ €} = 185 \text{ €}$

Cotisation CEGESART = 180 €

- Crédit d'impôt = 185 €

Cotisation nette d'impôt = - 5 €

Le dossier de prévention et le dossier de gestion Personnalisés

Ces dossiers sont une synthèse comparative sur plusieurs exercices. Ils vous expliquent les résultats de l'exercice écoulé ; font un point sur la santé financière de votre entreprise et vous donnent des indicateurs.

Des statistiques professionnelles viennent compléter ces dossiers et permettent de situer votre entreprise dans son environnement professionnel.

La prévention fiscale

Nous réalisons **une mission de surveillance à caractère préventif** de vos documents fiscaux.

Notre intervention rapide permettra de rectifier si besoin votre déclaration et d'en produire une nouvelle auprès de l'administration.

Les statistiques et tendances professionnelles

Nous mettons à votre disposition plus de 220 statistiques professionnelles élaborées par la Fédération des Centres de Gestion Agréés et **étudiées en détail** par tranches de chiffre d'affaires et par région. Vous retrouverez également sur notre site les tendances d'évolution des différents secteurs d'activité.

Un service documentation Fiscale

Vous avez des questions sur l'application de nouvelles règles fiscales nous pouvons vous aider à les interpréter. Pour cela n'hésitez pas à nous contacter au 02.41.05.31.30.