

## Lettre de mission

N° 3

Le 16 janvier 2017



*Votre analyse des performances sur la moutarde rustique me conduit à vous demander une analyse globale de l'entreprise. Nos perspectives de développement impliquent un rapprochement avec un concurrent et je suis en pourparler avec les dirigeants de la société SAMOUT pour une éventuelle fusion. Dans ce cadre, j'aimerais disposer d'une analyse financière des comptes annuels pour leur vanter les atouts de notre entreprise.*

*Grâce au PGI, l'édition et la manipulation des comptes annuels devraient se faire aisément en ce qui concerne le résultat de l'exercice 2016. Nous disposons d'une maquette tableur, mais il faudra extraire les données du PGI. De mon côté j'ai trouvé certains chiffres clés et les chiffres moyens du secteur qui devraient vous aider à réaliser une étude comparative pertinente.*

*Quand je regarde notre compte bancaire en 2016, je me dis que les choses ont tendance à s'améliorer par rapport à 2015. Je pense que nous avons bien fait d'orienter notre stratégie vers les ventes aux collectivités, ça rapporte plus, notre résultat net de 2016 en témoigne. L'investissement dans la machine STG55, autofinancée, le recours à l'intérim pour flexibiliser le travail, nous permettent de prévoir des performances encore meilleures.*

*Cependant la comptable semble en alerte ?...*

*Je souhaite donc que vous procédiez à un diagnostic financier de l'entreprise.*

*J'ai besoin d'un rapport sur la situation de l'entreprise, dans lequel vous analyserez :*

- *La performance économique de l'entreprise*
- *L'équilibre financier et la trésorerie*
- *La rentabilité*

*Vous disposez ci-dessous de quelques informations complémentaires qui peuvent vous être utile.*

*L'assistante de gestion a aussi constitué un dossier à partir des données statistiques de l'INSEE (ALISSE et ESANE), pour le secteur "Fabrication de condiments et assaisonnements" (1084Z)"*

Ventilation des créances et des CA HT	Ventilation des créances TTC		Ventilation du CA HT		Chiffres clés du secteur d'activité (1084Z)*
<i>Types de clients :</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016 &amp; 2015</b>
Créances clients (particuliers)	0%	0%	À rechercher	À rechercher	45 jours
Créances clients (professionnels)	10%	40%	À rechercher	À rechercher	
Créances clients (collectivités)	90%	60%	À rechercher	À rechercher	
Ventilation des dettes et des achats HT	Ventilation des dettes TTC		Ventilation des achats HT		Chiffres clés du secteur
<i>Types de fournisseurs :</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016 &amp; 2015</b>
Dettes fournisseurs (matières premières)	100%	100%	À rechercher	À rechercher	30 jours

\* Les ratios sont déterminés sur une base de 360 jours.

### **Renseignements divers tirés de l'annexe des comptes annuels**

- Éléments particuliers de l'actif/passif :
  - Les créances diverses, ainsi que les charges et produits constatés d'avance concernent tous des activités d'exploitation courante.
  - Les VMP en portefeuille ont pour seul but de placer la trésorerie à court terme.
- Stocks (***négliger les encours***)
  - Matières premières
    - Le stock moyen en 2015 était de 7300 €, celui de 2016 peut se calculer à partir du bilan
  - Produits finis
    - Stock moyen PF en 2015 : 22600
    - Le coût de production des PF représente 70% du CAHT
- Données synthétiques de de 2014
  - En 2014, les SIG de la société CHAMPS étaient :
 

PRODUCTION DE L'EXERCICE .....	998750
VALEUR AJOUTEE .....	374210
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION .....	159800
RESULTAT D'EXPLOITATION .....	139825
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS .....	110861
RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	- 4993
RESULTAT DE L'EXERCICE .....	60923
  - Les données du bilan fonctionnel étaient :
 

FRNG : .....	128 000
BFR : .....	8 735
BFR-E .....	64 000
BFR-HE .....	- 55265
Trésorerie : .....	119 265