DOSSIER– ANALYSE FINANCIÈRE

Les deux associés sont satisfaits de voir leur entreprise se développer mais s’interrogent sur sa performance réelle, sur la rémunération des capitaux qu’ils ont investis et l’éventualité d’autofinancer la croissance.

**Vous disposez de l’annexe 1 pour traiter ce dossier.**

Analyse de la performance

Travail à faire

1. Calculer, en valeur et en pourcentage, la variation de l’excédent brut d’exploitation (EBE) et commenter.
2. Expliquer pourquoi il est possible d’affirmer qu’il n’y a pas eu de cession d’immobilisation en 2014.
3. Calculer la capacité d’autofinancement de l’entreprise (CAF) en 2013 et 2014.
4. Quel est l’intérêt pour cette entreprise de connaître la CAF ?

Annexe 1 – Tableau d’analyse du résultat

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2013** | **2014** | **Variation en %** |
| Montant net du Chiffre d'Affaires | 122 500 | 284 930 | 132,60% |
| Autres achats et charges externes | 300 | 400 | 33,33% |
| **Valeur Ajoutée** | **122 200** | **284 530** | **132,84%** |
| Impôts taxes et versement assimilés | 200 | 200 | 0,00% |
| Salaires | 73 500 | 210 000 | 185,71% |
| Charges sociales | 12 495 | 35 700 | 185,71% |
| **Excédent Brut d'Exploitation** | **36 005** | **38 630** |  |
| Dotations d’amortissements | 4 000 | 6 000 | 50,00% |
| Autres produits (encaissés) | 50 | 70 | 40,00% |
| Autres charges (décaissées) | 300 | 400 | 33,33% |
| **Résultat d'exploitation** | **31 755** | **32 300** |  |
| Produits financiers | - | - |  |
| Charges financières (intérêts) | 2 500 | 3 000 | 20,00% |
| **Résultat courant avant impôts** | **29 255** | **29 300** | **0,15%** |
| Résultat exceptionnel | 0 | 0 | 0 |
| Impôts | 9 752 | 9 800 | 0,50% |
| **Résultat net** | **19 503** | **19 500** | **-0,02%** |