

Adhérent n° 5338

Code NAF : 67082 - Hôtel restaurant/Hôtel café restaurant

M. BISSON Dominique  
9, Rue Lavoisier

65260 PIERREFITTE NESTALAS

Nous avons le plaisir de vous adresser votre dossier de gestion relatif à l'exercice comptable du 01/01/2016 au 31/12/2016.

Celui-ci, établi à partir de votre liasse fiscale et de ses annexes, doit vous permettre de faire le point sur la situation de votre entreprise, notamment par l'analyse des documents comptables, pour vous permettre d'engager les actions tendant à l'amélioration de la gestion et des résultats de votre exploitation.

# Dossier De Gestion

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Mme ROQUES LAGO MARIE-ESTHER  
2, Rue V. Hugo

65400 ARGELES GAZOST









cga65.fr  
cga-de-bigorre@wanadoo.fr

# RÉSUMÉ DE VOTRE EXERCICE

Les points notables de votre exercice sont les suivants :

Votre chiffre d'affaires a AUGMENTE de :	3 358 Eur
Votre marge brute globale est de :	140 337 Eur
soit une HAUSSE du taux de marge de :	1 Pts
Votre résultat courant a AUGMENTE de : <small>(Résultat d'exploitation +/- produits et charges financiers)</small>	3 541 Eur
Votre fonds de roulement a DIMINUE de :	-7 811 Eur
et votre besoin en fonds de roulement a DIMINUE de :	-7 347 Eur
Votre trésorerie nette pour l'exercice est de :	2 514 Eur

## SOMMAIRE

 LE COMPTE DE RESULTAT	P. 03
 LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	P. 06
 LE BILAN	P. 09
 LE TABLEAU DE FINANCEMENT	P. 12
 LES RATIOS	P. 15
 DOSSIER D ANALYSE ECONOMIQUE	P. 17

# COMPTE DE RÉSULTAT

Le compte de résultat récapitule les produits et les charges de l'entreprise au cours de l'exercice.

La différence entre ces produits et ces charges donne le résultat comptable, c'est à dire, le bénéfice ou la perte comptable réalisé par l'entreprise au cours de l'exercice.

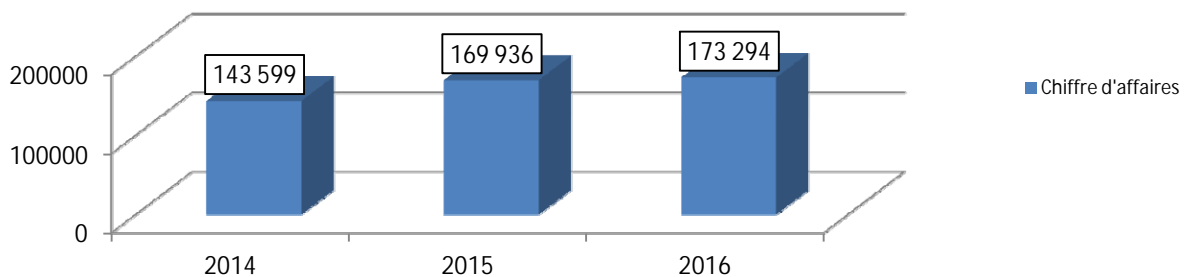
Pour mieux interpréter ce compte de résultat, et donc en faire un outil de gestion, il convient de le présenter en faisant apparaître les soldes intermédiaires de gestion (voir tableau page 8)

Le premier critère d'appréciation de l'activité de votre entreprise est : **LE CHIFFRE D'AFFAIRE**

Le comparer à celui des exercices précédents, fournit une précieuse indication sur l'évolution de votre activité.

**En 2016, votre entreprise a réalisé un chiffre d'affaires de 173 294 Eur**  
Son évolution sur 3 ans a été de 29 695 Eur

Evolution du chiffre d'affaires



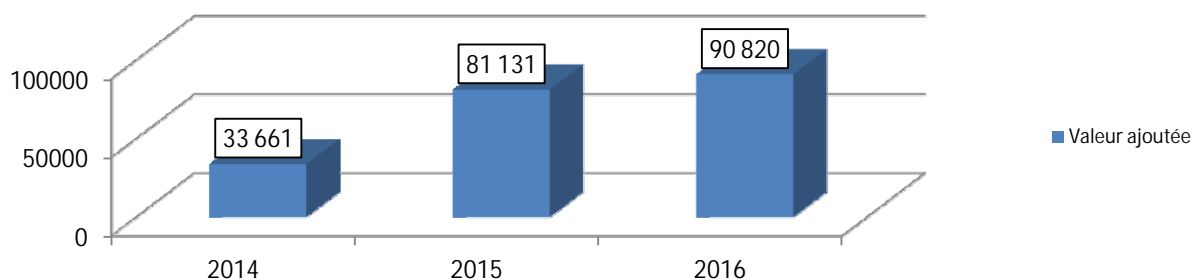
Un autre critère d'appréciation important est **LA VALEUR AJOUTÉE**.

Celle-ci est égale à la différence entre le chiffre d'affaires (ventes + production) et les consommations intermédiaires (achats de biens et services et charges externes).

La valeur ajoutée exprime donc l'accroissement de valeur apportée aux biens et aux services

**En 2016, votre entreprise a dégagé une valeur ajoutée de 90 820 Eur**  
Son évolution sur 3 ans a été de 57 159 Eur

Evolution de la valeur ajoutée



# COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

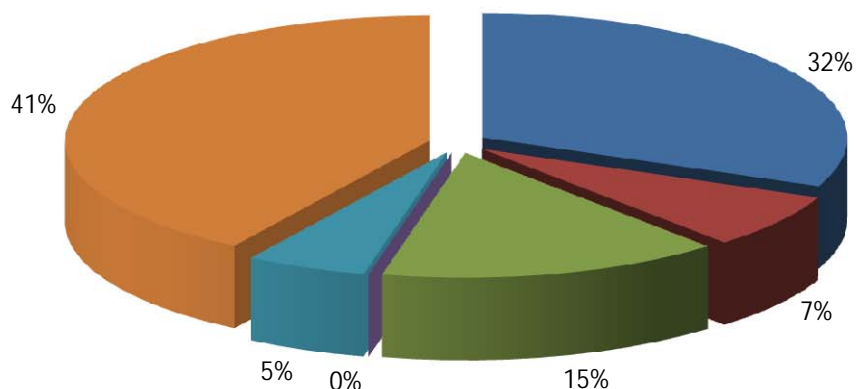
Pourquoi faut-il dégager de la valeur ajoutée :

- pour couvrir les autres frais d'exploitation : frais de personnel, impôts,
- pour dégager votre résultat brut d'exploitation.

En 2016, votre valeur ajoutée a été utilisée de la manière suivante :

	2014 12 mois	2015 12 mois	2016 12 mois
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>33 661</b>	<b>81 131</b>	<b>90 820</b>
Salaires	29 746	25 573	28 492
+ Charges sociales	6 204	6 113	6 431
+ Cotisations de l'exploitant	10 452	12 256	13 802
<b>= Charges internes</b>	<b>46 402</b>	<b>43 942</b>	<b>48 725</b>
<b>Impôts et taxes</b>	<b>3 791</b>	<b>4 152</b>	<b>4 858</b>
<b>Excédent brut d'exploitation (Avant rémunération de l'exploitant)</b>	<b>-16 532</b>	<b>33 037</b>	<b>37 237</b>
- Rémunération de l'exploitant			
<b>= Excédent brut d'exploitation (Après rémunération de l'exploitant)</b>	<b>-16 532</b>	<b>33 037</b>	<b>37 237</b>

Utilisation de la valeur ajoutée (en %)



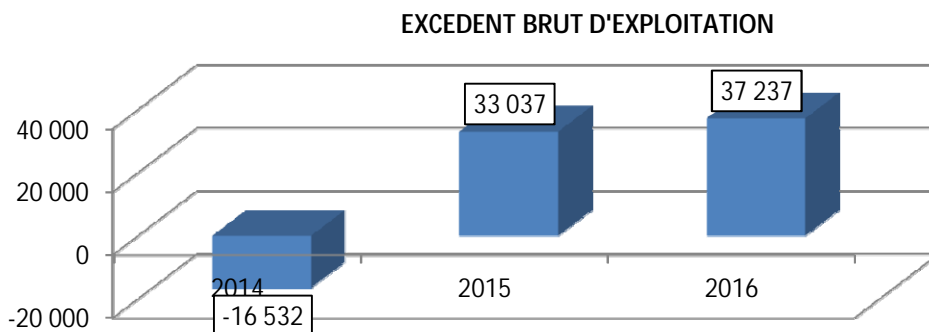
■ Salaires ■ Charges sociales ■ Cotisations associés ■ Appointements associés ■ Impôts et taxes ■ Excédent brut d'exploitation

# COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

**L'EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION** présente le bénéfice qu'a réalisé l'entreprise en faisant abstraction des emprunts, des découverts bancaires et provisions, des investissements, des pertes et produits exceptionnels.

**Pour votre entreprise il est de 37 237 Eur**

Son évolution sur 3 ans a été de 53 769 Eur



Corrigé des dotations aux amortissements et provisions et de vos charges et produits financiers et exceptionnels, il vous donne **LE RESULTAT NET COMPTABLE**.

**Pour votre entreprise il est de 34 107 Eur**

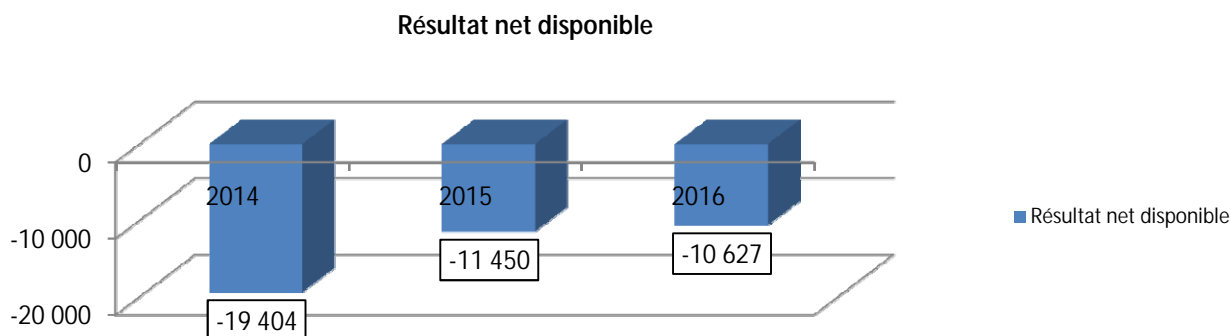
Son évolution sur 3 ans a été de 5 765 Eur

Dans une entreprise, le résultat net comptable doit être diminué des prélèvements personnels pour connaître **LE RESULTAT DISPONIBLE**. C'est à dire, ce que vous laissez à l'entreprise en sus des amortissements pour rembourser le capital des emprunts et accroître les moyens de financements nécessaires à son développement.

Si ce résultat est négatif il s'agit d'un **EXCEDENT DE PRELEVEMENTS**.

**Pour cet exercice, l'excédent de prélèvements est de : -10 627 Eur**

Son évolution sur 3 ans a été de 8 776 Eur



# SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

	2014 12 mois		2015 12 mois		2016 12 mois		Variation en %	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	2014/2015	2015/2016
<b>Chiffre d'affaires</b>	143 599		169 936		173 294		18,34%	1,98%
+ Production stockée								
+ Production immobilisée								
<b>= Activité de l'exercice</b>	143 599	100,00%	169 936	100,00%	173 294	100,00%	18,34%	1,98%
- Achats consom. biens et services	109 938		88 805		82 474			
<b>= Valeur ajoutée</b>	33 661	23,44%	81 131	47,74%	90 820	52,41%	141,02%	11,94%
+ Subventions d'exploitation								
- Charges de personnel	35 950		31 686		34 923			
- Rémunération de l'exploitant								
- Cotisations exploitant/associés	10 452		12 256		13 802			
- Impôts et taxes	3 791		4 152		4 858			
<b>= Excédent brut d'exploitation</b>	-16 532	-11,51%	33 037	19,44%	37 237	21,49%	299,84%	12,71%
+ Autres produits de gestion	48 554		2 294		210			
- Dotations aux amort. et provisions	5 041		6 149		4 285			
- Autres charges					439			
<b>= Résultat d'exploitation</b>	26 981	18,79%	29 182	17,17%	32 723	18,88%	8,16%	12,13%
+ Produits financiers								
- Charges financières								
<b>= Résultat courant</b>	26 981	18,79%	29 182	17,17%	32 723	18,88%	8,16%	12,13%
+ Produits exceptionnels	1 465		2 234		1 485			
- Charges exceptionnelles	104		1 673		101			
<b>= Résultat net comptable</b>	28 342	19,74%	29 743	17,50%	34 107	19,68%	4,94%	14,67%
Résultat net comptable corrigé des appointements associés	28342		29743		34107			
+ Apports nets								
- Prélèvements nets	47 746		41 193		44 734			
<b>= Excédent de prélèvements</b>	-19 404	-13,51%	-11 450	-6,74%	-10 627	-6,13%	40,99%	7,19%

Les pourcentages sont calculés sur la base de l'activité de l'exercice

# LA MARGE ET LE STOCK

Pour bien gérer son entreprise, il convient de savoir ce que l'on gagne lorsque l'on vend un produit ou une prestation de

$$\text{MARGE} = \text{PRIX DE VENTE HORS TAXES (d'un produit ou d'une prestation)} \\ - \text{PRIX D'ACHAT HORS TAXES (de marchandises ou matières premières)}$$

En réalité, dans une entreprise, l'ensemble des achats réalisés ne sont pas revendus ou intégrés dans une prestation de services. Ce qui reste, c'est **LE STOCK**

Le stock de début d'exercice - le stock de fin d'exercice donne **LA VARIATION DE STOCK**. C'est une variation positive ou négative, qui vient s'ajouter ou se retrancher des achats pour le calcul de la marge.

## MARGE ET STOCK SONT DEUX ELEMENTS INDISSOCIABLES

De plus, il est indispensable de suivre la valeur du stock, car celui-ci entraîne des besoins de financement pour l'entreprise.

Contrôler sa marge, c'est donc suivre l'évolution de ses ventes, de ses achats et de ses stocks. (voir page 10)

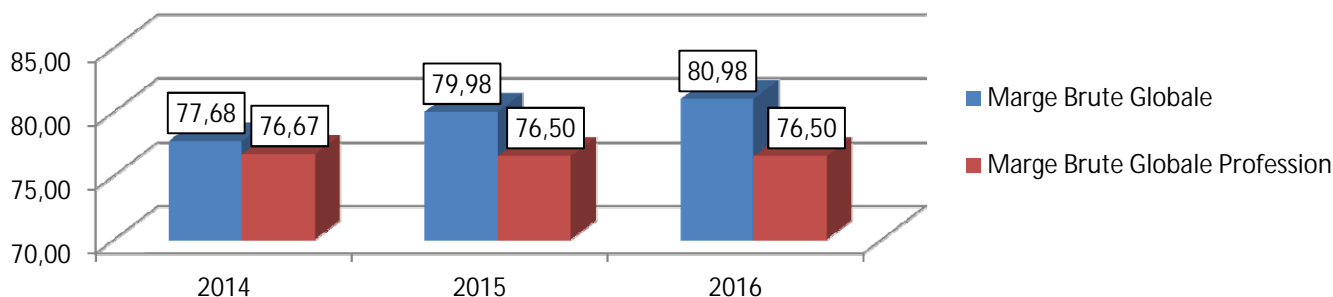
Que vous exerciez une activité commerciale, une activité de production ou de prestation ou bien une activité mixte, la marge brute globale de votre entreprise est le premier élément à maîtriser.

**La marge brute globale est la différence entre votre chiffre d'affaires et le coût des achats de marchandises et/ou de matières premières consommés.**

**En 2016 votre marge brute globale est de 140 337 Eur**

Son évolution sur 3 ans a été de 0,00 pts

La variation de votre marge sur les trois dernières années peut être comparée à celle de votre profession. (Si la statistique a été calculée).



# VOTRE ACTIVITÉ

	2014 12 mois		2015 12 mois		2016 12 mois		Variation en pts	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	2014/2015	2015/2016
<b>ACTIVITE COMMERCIALE</b>								
<b>A - Vente de marchandises</b>	2 343	100,00%	2 294	100,00%	2 461	100,00%		
- Achats de marchandises	1 854		1 415		1 661			
- Variation de stock de marchandises	-175		522		49			
<b>B - Marge commerciale</b>	664	28,34%	357	15,56%	751	30,52%	-12,78%	14,95%
<b>C - Coefficient multiplicateur</b> <small>(par rapport aux ventes TTC)</small>	1,55		1,31		1,59			
<b>ACTIVITE DE PRODUCTION</b>								
<b>D - Production vendue</b>	141 256		167 642		170 833			
+ Production stockée								
+ Production immobilisée								
<b>E - Production de l'exercice</b>	141 256	100,00%	167 642	100,00%	170 833	100,00%		
- Achats de matières premières	30 471		32 022		31 859			
- Variation de stock mat. premières	-105		65		-612			
<b>F - Marge sur coût matières</b>	110 890	78,50%	135 555	80,86%	139 586	81,71%	2,36%	0,85%
<b>MARGE BRUTE GLOBALE</b>								
<b>I - Marge brute globale</b> <small>(Marge commerciale + Marge / coûts matières)</small>	111 554	77,68%	135 912	79,98%	140 337	80,98%	2,29%	1,00%
<b>SYNTHESE DE L'ACTIVITE</b>								
Ventes de marchandises (A)	2 343		2 294		2 461			
+ Production de l'exercice (E)	141 256		167 642		170 833			
<b>= Activité de l'exercice</b>	143 599	100,00%	169 936	100,00%	173 294	100,00%		
Marge brute globale (I)	111 554		135 912		140 337			
- Frais de personnel et intérim	35 950		31 686		34 923			
- Sous-traitance								
<b>= Marge sur Activité</b>	75 604	52,65%	104 226	61,33%	105 414	60,83%	8,68%	-0,50%



# BILAN

Quel est mon patrimoine professionnel et ma situation financière ?

C'est **LE BILAN** qui vous le dit.

C'est la photographie de votre entreprise à un moment donné.

C'est à dire ce qu'elle possède et ce qu'elle doit à la date de clôture de votre exercice.

Le bilan est traditionnellement présenté en deux partie:

ACTIF	PASSIF
<b>Ce que je possède</b>	<b>Comment a été financé ce que je possède</b>
Un fonds Des locaux Du matériel Du stock Un compte bancaire	Par des fonds propres Des emprunts bancaires
<b>Ce qui m'est dû</b>	<b>Ce que je dois</b>
Les créances clients Les autres créances	Aux fournisseurs Aux organismes fiscaux ou sociaux ... Divers

Au delà de cette présentation patrimoniale, on se sert du bilan pour connaître la situation financière de l'entreprise.

On répartit alors ces éléments constitutifs en :

ACTIF IMMOBILISE (1)	CAPITAUX PERMANENTS (3)
Fonds de commerce Constructions Matériels Mobilier	Capitaux propres Emprunts
ACTIF CIRCULANT (2)	DETTES (4)
Stocks Créances clients Autres créances Trésorerie	Autres fournisseurs Dettes Découverts bancaires

# BILAN (SUITE)

On analyse aussi la structure financière du bilan.

C'est cette séparation en quatre grandes masses qui permet de déterminer deux éléments essentiels au calcul de votre trésorerie : le Fonds de Roulement et le Besoin en Fonds de Roulement.

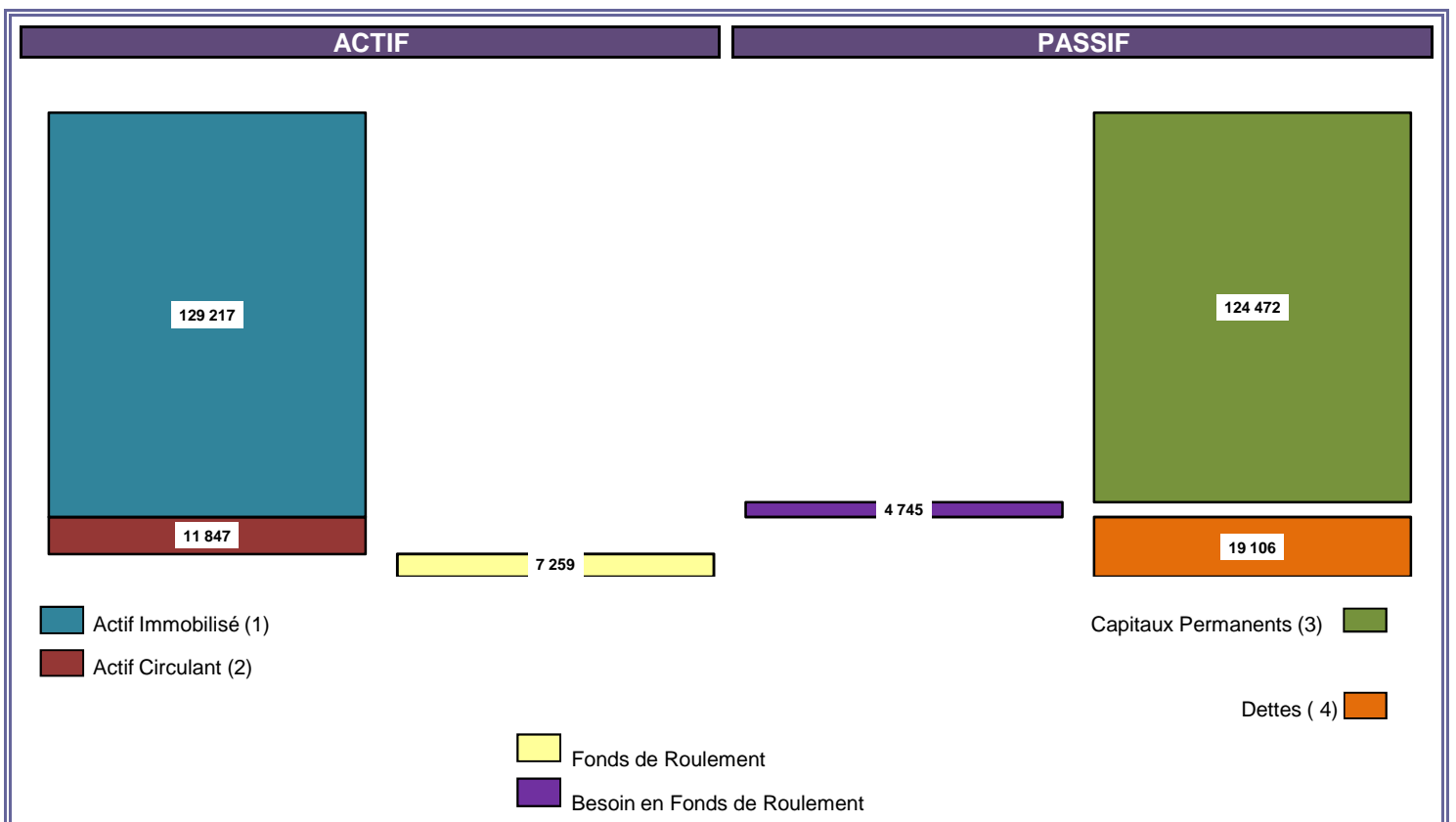
**FONDS DE ROULEMENT = Capitaux permanents (3) - Actif immobilisé (1)**

(Qui peut être positif ou négatif)

**BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT = Actif circulant (2) - Dettes (4)**

(Si celui-ci est négatif, c'est une **RESSOURCE DE FINANCEMENT**)

Dans votre entreprise, les quatre grandes masses se présentent ainsi :



# SITUATION FINANCIÈRE COMPARÉE

	2014	2015	2016	Variation en eur	
	12 mois	12 mois	12 mois	2014/2015	2015/2016
	Montant	Montant	Montant		
<b>FONDS DE ROULEMENT</b>					
<b>Capitaux propres</b>	89 983	78 529	67 898	-11 454	-10 631
+ Amortissements	49 714	50 306	54 591	592	4 285
+ Provisions et subventions	4 913	3 448	1 983	-1 465	-1 465
+ Emprunts	-1				
<b>= Capitaux permanents</b>	<b>144 609</b>	<b>132 283</b>	<b>124 472</b>	<b>-12 326</b>	<b>-7 811</b>
Immobilisations incorporelles	83 694	83 694	83 694		
+ Immobilisations corporelles	50 844	45 286	45 286	-5 558	
+ Immobilisations financières	237	237	237		
<b>= Actifs immobilisés</b>	<b>134 775</b>	<b>129 217</b>	<b>129 217</b>	<b>-5 558</b>	
<b>Fonds de roulement</b>	<b>9 834</b>	<b>3 066</b>	<b>-4 745</b>	<b>-6 768</b>	<b>-7 811</b>
<b>BESOIN NET OU FINANCEMENT D'EXPLOITATION</b>					
Stocks	4 316	3 728	4 291	-588	563
+ Clients	863				
+ Autres créances	14 396	9 413	5 952	-4 983	-3 461
+ Comptes régul actif	1 255	1 646	1 604	391	-42
<b>= Actifs circulants</b>	<b>20 830</b>	<b>14 787</b>	<b>11 847</b>	<b>-6 043</b>	<b>-2 940</b>
Fournisseurs	8 867	6 812	7 071	-2 055	259
+ Autres dettes	7 217	7 887	12 035	670	4 148
+ Comptes régul passif					
<b>= Dettes</b>	<b>16 084</b>	<b>14 699</b>	<b>19 106</b>	<b>-1 385</b>	<b>4 407</b>
<b>Besoin net ou financement d'exploit.</b>	<b>4 746</b>	<b>88</b>	<b>-7 259</b>	<b>-4 658</b>	<b>-7 347</b>
<b>TRESORERIE NETTE</b>					
Liquidités	5 467	2 976	2 514	-2 491	-462
- Découverts bancaires	380				
<b>= Trésorerie nette</b>	<b>5 087</b>	<b>2 976</b>	<b>2 514</b>	<b>-2 111</b>	<b>-462</b>

Les comptes courants associés sont inclus dans les autres dettes

C/Courants créditeurs					
- C/Courants débiteurs					
<b>= Soldes Comptes associés</b>					

# TABLEAU DE FINANCEMENT

Une des premières ressources de l'entreprise doit être **LE RESULTAT**

En lui ajoutant un certain nombre de charges non décaissées (amortissements, provisions), il donne **LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT**.

Comme son nom l'indique, la capacité d'autofinancement mesure votre possibilité à financer vos investissements sans avoir recours à l'emprunt.

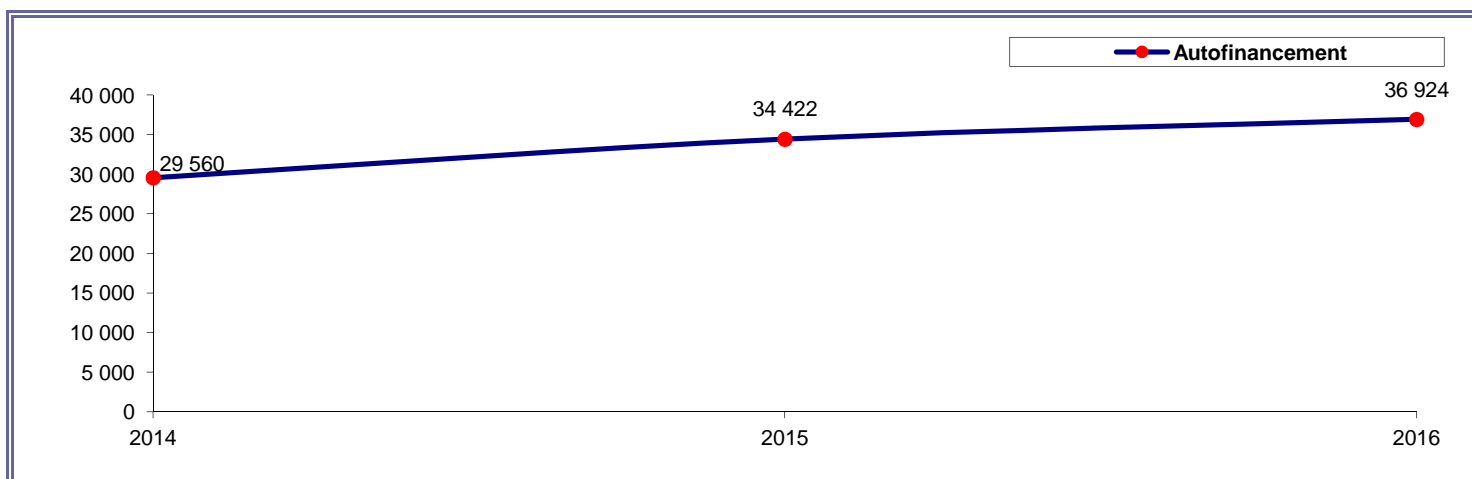
C'est ce que vous avez gagné dans votre entreprise et ce que vous n'avez pas dépensé.

Dans votre entreprise, elle se calcule de la manière suivante :

<b>RESULTAT NET COMPTABLE</b>	<b>34 104</b>
+ Dotations aux amortissements et provisions	4 285
- Reprises sur amortissements et provisions	
- Quote part des subventions virées au résultat	1 465
- Prix de cessions des immobilisations	
+ VCN des immobilisations cédées"	
<b>= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>36 924</b>
- Dotations aux provisions sur stocks et créances	
+ Reprises sur provisions sur stocks et créances	
<b>= AUTOFINANCEMENT REELLEMENT DISPONIBLE (*)</b>	<b>36 924</b>

(\*) Les dotations aux provisions pour dépréciation des stocks et pour créances douteuses sont dans la majorité des cas des dépréciations quasi-certaines et doivent donc être redéduites de la capacité d'autofinancement afin de déterminer le montant de l'autofinancement réellement disponible. Si tel n'était pas le cas, il ne faudrait alors pas faire cette rectification.

Sur les trois dernières années, votre autofinancement a évolué de la manière suivante :



Cet autofinancement a une incidence directe sur l'augmentation ou la diminution de votre fonds de roulement et donc sur l'évolution de votre trésorerie.

# TABLEAU DE FINANCEMENT (SUITE)

**TRESORERIE EN DEBUT D'EXERCICE** **2 976**

	RESSOURCES (A)	EMPLOIS (B)
Autofinancement réellement disponible	36 924	
+ Apports au compte de l'exploitant pour les entreprises individuelles ou augmentation du capital et autres capitaux pour sociétés		
+ Emprunts souscrits durant l'exercice		
+ Subventions reçues		
+ Cessions d'immobilisations		
- Prélèvements sur le compte de l'exploitant pour les entreprises individuelles ou diminution du capital et bénéfice distribué pour stés <i>(les comptes courants associés figure dans le BFR)</i>		44 734
- Emprunts remboursés durant l'exercice		
- Acquisitions d'immobilisations		
<b>= TOTAL</b>	<b>36 924</b>	<b>44 734</b>

**VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT (A-B) = I** **-7 810**

	2015 12 mois Montant	2016 12 mois Montant	Variation en eur 2015/2016
Stocks et en-cours	3 728	4 291	563
+ Avances et acomptes/commandes			
+ Clients et autres créances	9 413	5 952	-3 461
<b>= Actif circulant d'exploitation</b>	<b>13 141</b>	<b>10 243</b>	<b>-2 898</b>
<b>Actif circulant hors exploitation</b>	<b>1 646</b>	<b>1 604</b>	<b>-42</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	6 812	7 071	259
+ Avances et acomptes /commandes			
+ Autres dettes	7 887	12 035	4 148
<b>= Passif circulant d'exploitation</b>	<b>14 699</b>	<b>19 106</b>	<b>4 407</b>
<b>Passif circulant hors exploitation</b>			

**VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT = II** **-7 347**

**VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE = I - II** **-463**

**TRESORERIE EN FIN D'EXERCICE** **2 513**

Ce tableau décrit la manière dont, au cours de l'exercice, les ressources dont a disposé l'entreprise ont permis de faire face à ses besoins. Il fait apparaître les moyens de financement et a pour objet de préciser la contribution de chaque fonction (exploitation, investissement, financement) à la variation de trésorerie.

Au résultat de l'exercice qui est votre première source de financement, ont pu s'ajouter d'autres moyens de financement (emprunts, cessions d'immobilisations) pour financer vos prélèvements personnels et les investissements de l'entreprise (**fonds de roulement**).

D'autre part, l'activité propre de votre entreprise entraîne un besoin en trésorerie matérialisé par le calcul du **besoin en fonds de roulement**. Le besoin en fonds de roulement se définit par les décalages de trésorerie qu'engendre l'exploitation de votre entreprise (délais de paiement des fournisseurs, délais de paiement des clients).

# RATIOS

Un certain nombre de calculs vous permettent également de mieux comprendre votre entreprise.

Ce sont **LES RATIOS**

Il convient d'en suivre l'évolution pour en tirer les enseignements nécessaires à la gestion de celle-ci.

**Le ratio Crédit Fournisseurs exprime le délai moyen de règlement des factures de vos fournisseurs. (il est exprimé en jours d'achats TTC)**

Augmenter ce ratio améliore la trésorerie

**Le ratio Crédit Clients exprime la durée moyenne d'encaissement des factures faites à vos clients. (il est exprimé en jours de C.A TTC)**

**Le ratio de Rotation des Stocks exprime le nombre moyen de jours pendant lequel les stocks restent dans l'entreprise avant d'être vendus ou incorporés dans la production. (il est exprimé en jours d'achats consommés HT)**

Réduire au maximum ces deux ratios améliore la trésorerie.

**Le ratio de Solvabilité à Court Terme montre votre capacité à rembourser les dettes à court terme. Il indique le taux de couverture des dettes à court terme par les créances à court terme et la trésorerie.**

Le ratio "Idéal" est proche ou supérieur à 1 car dans ce cas, vous pourriez théoriquement faire face à vos engagements à court terme sans être obligé de brader vos stocks, valeurs immobilisées ou faire appel aux découverts bancaires.

**Le ratio d'Autonomie Financière mesure votre indépendance financière vis à vis des tiers.**

Plus ce ratio est proche de 1 et plus votre autonomie financière est importante.

**Le ratio de Financement des Immobilisations doit être supérieur à 1 car les ressources propres doivent couvrir les immobilisations nettes.**

# RATIOS (SUITE)

## CYCLE D'EXPLOITATION (exprimé en jours)

		2014 12 mois	2015 12 mois	2016 12 mois
<b>Crédit fournisseurs</b>	= $\frac{\text{Dettes fournisseurs}}{\text{Achats T.T.C}}$	25	24	27
<b>Crédit clients</b>	= $\frac{\text{Créances clients}}{\text{Chiffre d'affaires T.T.C}}$	2		
<b>Rotation des stocks</b>	= $\frac{\text{Stocks matières et marchandises}}{\text{Achats consom H.T.}}$	47	43	44

## STRUCTURE FINANCIERE (exprimé en %)

		2014 12 mois	2015 12 mois	2016 12 mois
<b>Solvabilité à court terme</b>	= $\frac{\text{Créances C.T et trésorerie}}{\text{Dettes à court terme}}$	1,26	0,84	0,44
<b>Autonomie financière</b>	= $\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Total passif}}$	0,81	0,81	0,76
<b>Financement des immos</b>	= $\frac{\text{Capitaux permanents}}{\text{Immobilisations nettes}}$	1,70	1,68	1,67

# SYNTHÈSE GÉNÉRALE

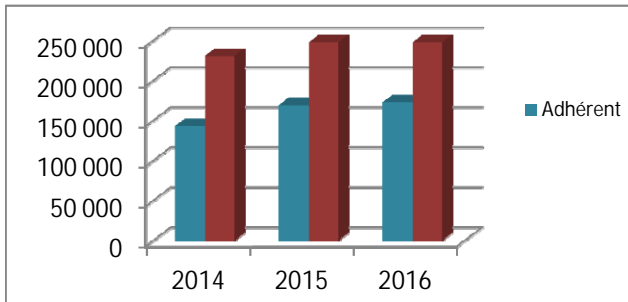
## EVOLUTIONS

	2015 12 mois Montant	2016 12 mois Montant	Variation en eur 2015/2016	Tendance
<b>EXPLOITATION</b>				
Activité	169 936	173 294	3 358	😊
Marge commerciale	357	751	394	😊
Marge sur coût matières	135 555	139 586	4 031	😊
Marge brute globale	135 912	140 337	4 425	😊
Valeur ajoutée	81 131	90 820	9 689	😊
Excédent brut d'exploitation	33 037	37 237	4 200	😊
Résultat d'exploitation	29 182	32 723	3 541	😊
Résultat net comptable	29 743	34 107	4 364	😊
Résultat courant	29 182	32 723	3 541	😊
Résultat disponible	-11 449	-10 628	821	😊
<b>BILAN</b>				
Fonds de roulement	3 066	-4 745	-7 811	😞
Ressource fonds de roulement	88	-7 259	-7 347	😊
Trésorerie nette	2 976	2 514	-462	😞
Solvabilité à court terme	0,84	0,44	-0,40	😞
Autonomie financière	0,81	0,76	-0,05	😞
Financement des immobilisations	1,68	1,67	-0,01	😞
Crédits clients				
Crédits fournisseurs	24	27	3	😊
Rotation des stocks	43	44	1	😞



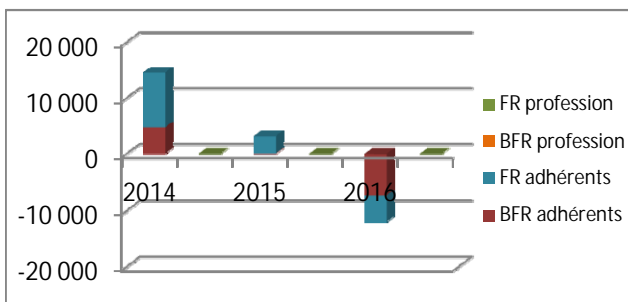
# COMPARAISON DE VOTRE SITUATION COMMERCIALE À LA

## Chiffre d'affaire global (en €)



Adhérent		
2014	2015	2016
143 599	169 936	173 294
Profession en K€		
231 000	248 000	248 000

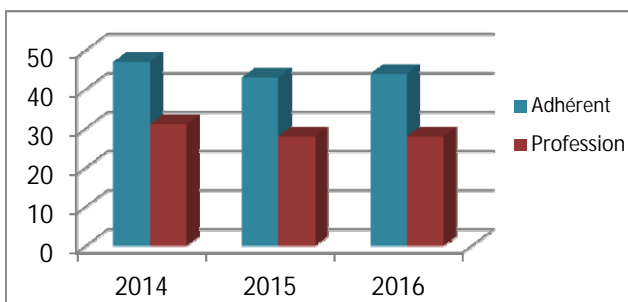
## Besoin en fond de roulement et fonds de roulement (en €)



# N A

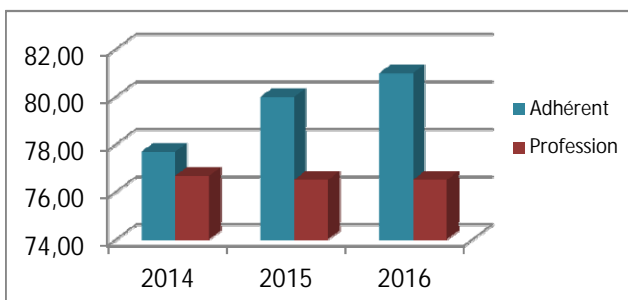
Adhérent		
2014	2015	2016
BFR		
4 746	88	-7 259
FR		
9 834	3 066	-4 745
Profession		
BFR		
FR		

## Rotation des stocks (en jours d'achats HT)



Adhérent		
2014	2015	2016
47	43	44
Profession		
31	28	28

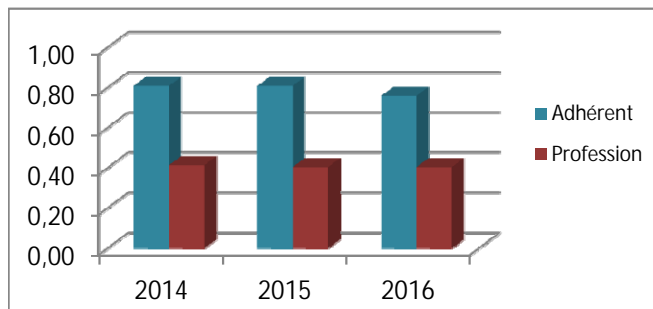
## Marge brute globale (en % de l'activité)



Adhérent		
2014	2015	2016
77,68	79,98	80,98
Profession		
76,67	76,50	76,50

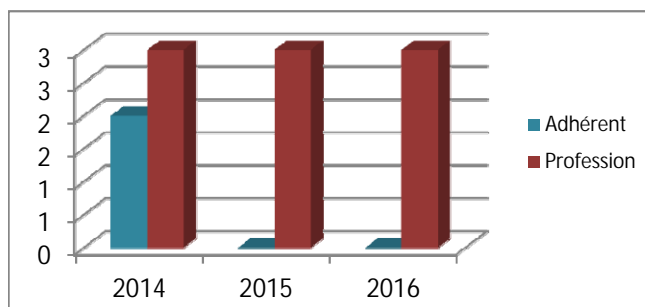
# COMPARAISON DE VOTRE SITUATION FINANCIÈRE À LA

## Autonomie financière



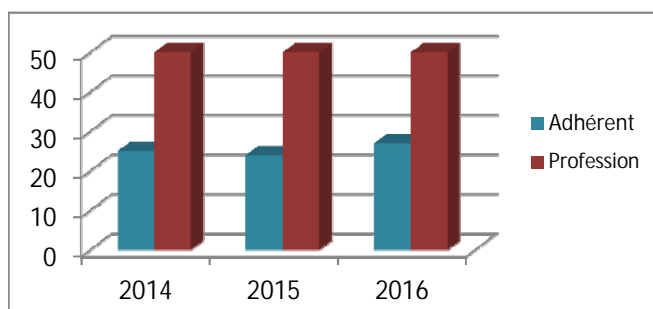
Adhérent		
2014	2015	2016
0,81	0,81	0,76
Profession		
0,41	0,41	0,41

## Crédits clients (en jours de ventes TTC)



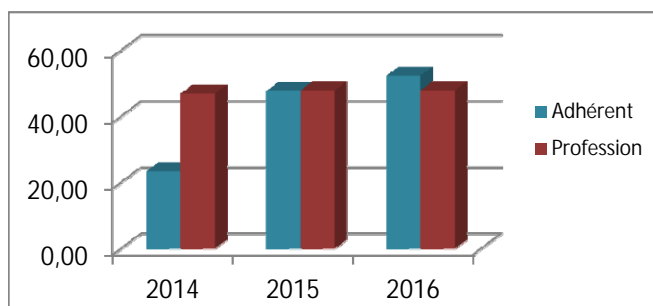
Adhérent		
2014	2015	2016
2		
Profession		
3	3	3

## Crédits fournisseurs (en jours d'achats TTC)



Adhérent		
2014	2015	2016
25	24	27
Profession		
50	50	50

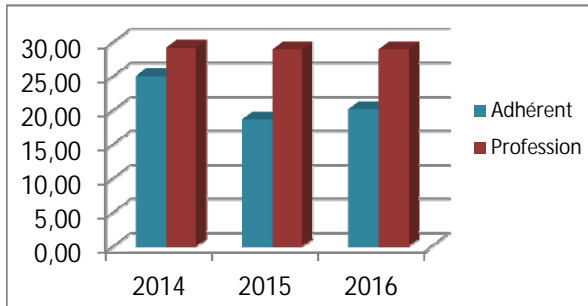
## Valeur ajoutée (en % du CA)



Adhérent		
2014	2015	2016
23,44	47,74	52,41
Profession		
46,98	47,95	47,95









# COMPARAISON DE VOTRE SITUATION SOCIALE À LA

## Frais de personnel (en % de l'activité)



Adhérent		
2014	2015	2016
25,03	18,65	20,15
Profession		
29,20	28,93	28,93

# SYNTHESE DU COMPARATIF

Situation commerciale	
Chiffre d'affaires	
Besoin en fond de roulement	<b>NA</b>
Variation des stocks	
Marge brute globale	
Situation financière	
Autonomie financière	
Créances clients	
Dettes fournisseurs	
Valeur ajoutée	
Situation sociale	
Frais de personnel	



## CONCLUSION

Les états comptables et financiers que vous nous avez remis nous ont permis d'établir le présent dossier de gestion dont vous venez de prendre connaissance,

Les commentaires doivent vous aider à faire le point sur votre activité et prendre les décisions nécessaires à la bonne marche de votre entreprise,

Si vous avez besoin d'informations complémentaires, n'hésitez pas à faire appel à vos conseils habituels :

**VOTRE EXPERT-COMPTABLE et VOTRE CENTRE DE GESTION AGREE**