

Chapitre 02 : QUELLES RESSOURCES TANGIBLES POUR PRODUIRE ?

Travaux Pratiques (TP) CAS LA DOUCETTE ANALYSE FINANCIERE DE LA SARL

À partir de vos connaissances et de la documentation fournie dans les annexes 1 à 3 :

1. Justifier la nécessité de produire un bilan fonctionnel dans l'entreprise La Doucette.
2. Après avoir calculé le fonds de roulement, le besoin en fonds de roulement et la trésorerie nette, commentez l'équilibre financier de l'entreprise.
3. À l'aide des ratios fournis en annexe 3, comparez la situation de l'entreprise avec celle de ses concurrents. Conseillez M. Alonsor sur le moyen d'augmenter sa trésorerie.
4. Proposer des modes de financement permettant de financer la campagne publicitaire.

Annexe 1 présentation de la SARL

Devant l'engouement du public pour les confiseries traditionnelles, M. Alonsor a créé La Doucette SARL en 2010 avec son frère. Cette entreprise est implantée à Trinité en Martinique, non loin de l'usine de sucre de canne du Galion. Dans le respect de la pure tradition culinaire antillaise, elle a remis au goût du jour les confiseries parfois oubliées : filibo, doucette, tamarin glacé, totote fruit à pain glacé, nougat pistache, lotios, chadette glacée et d'autres douceurs en général réalisées à base de sucre de canne.

Les principaux clients de l'entreprise sont les confiseries et les hypermarchés locaux mais également les magasins de souvenirs de l'aéroport Aimé-Césaire en Martinique. En 2016, le gérant prend la décision d'acquérir une nouvelle machine à emballer qui remplacera un équipement devenu obsolète. Pour la société, cette acquisition est motivée par un besoin de se diversifier et d'augmenter sa productivité, ce qui constituera un gage de pérennité.

Pour conquérir de nouveaux marchés, M. Alonsor décide de participer au salon de Paris. C'est un franc succès, de nombreuses commandes sont passées par des confiseries fines de Paris, Bordeaux et Nantes : les produits artisanaux ayant un passé, une histoire et un certain exotisme, sont très appréciés par un large public. La Doucette propose à ces nouveaux clients un petit ballotin aux couleurs chatoyantes contenant un méli-mélode confiseries.

Par le biais d'un intermédiaire à Paris, l'activité se développe et atteint un chiffre d'affaires en métropole de 175000 €. Satisfait de cette évolution, M. Alonsor souhaite encore élargir sa clientèle hexagonale. Pour cela, il envisage une grande campagne publicitaire.

Par ailleurs, au mois de janvier 2017, la centrale d'achats d'une chaîne d'hypermarchés d'importance nationale se déclare très intéressée par ce type de produit régional. À titre d'essai, elle voudrait passer une commande importante pour l'un de ses hypermarchés toulousains. Si ce produit génère un chiffre d'affaires satisfaisant, elle pourrait par la suite le référencer et le distribuer dans toutes ses enseignes.

Delagrave, 2020

Annexe 2 Bilan de la SARL LA DOUCETTE

ACTIF		PASSIF	
Emplois stables		Ressources stables	
Immobilisations incorporelles	750	Capitaux propres	290 000
Immobilisations corporelles	359 220	Amortissements et dépréciations	17 500
Immobilisations financières	0	Provisions	8 900
		Dettes financières	77 596
Total I	359 970	Total I	393 996
Actif circulant		Passif circulant	
Stocks	21 500	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 696
Clients et comptes rattachés	42 000	Dettes fiscales et sociales	23 349
Charges constatées d'avance	2 000	Dettes sur immobilisations	4 480
		Produits constatés d'avance	689
Total II	65 500	Total II	43 214
Trésorerie active		Trésorerie passive	
Disponibilités	14 300	Concours bancaires courants	2 560
Total III	14 300	Total III	2 560
Total général	439 770	Total général	439 770

Annexe 3 Ratios financiers et de structure

	Pour l'entreprise La Doucette	Les chiffres du secteur
Ratio de rotation des créances clients $\frac{\text{Créances clients et comptes rattachés} \times 360 \text{ jours}}{\text{Chiffre d'affaires TTC}}$	38,77 jours	35 jours
Ratio de rotation des dettes fournisseurs $\frac{\text{Dettes fournisseurs et comptes rattachés} \times 360 \text{ jours}}{\text{Achats TTC}}$	46,12 jours	60 jours
Ratio d'indépendance financière $\frac{\text{Dettes financières} + \text{concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque}}{\text{Capitaux propres} + \text{Amortissements, dépréciations et provisions}}$	0,25	0,40