APPLICATION CHAP 17

LA PERFORMANCE FINANCIERE

(Notée sur 20 points Coef 1)



**🏭 MISE EN SITUATION**:

**PUYRICARD fabrique et vend du chocolat artisanal de qualité. Elle figure parmi les quinze plus grandes entreprises sur le secteur de la chocolaterie et de confiserie de luxe. La Chocolaterie de Puyricard possède 14 boutiques, dont 11 en région Provence Côte d'Azur, 2 à Paris et 1 à Toulouse.**

**Le dirigeant Tanguy Roetlands s’inquiète des effets relatifs à la crise économique et des conséquences de la hausse de certaines charges sur l’activité de l’entreprise.**

**Il souhaiterait faire un diagnostic financier de son entreprise de 2011 à 2012 ainsi que des prévisions pour 2013.**

**VOTRE MISSION :**

**1/ Calculer les indicateurs de performance financière suivants pour 2011 et 2012 (Cf ANNEXE1)**

 **- LE RESULTAT NET.**

 **- L’AUTOFINANCEMENT ET LES DIVIDENDES sachant que les dirigeants distribuent 1/3 des bénéfices réalisés aux actionnaires.**

 **- Le TAUX DE PROFITABILITE ET LE TAUX DE RENTABILITE FINANCIERE.**

**2/ Compléter les tableaux sur TABLEUR à l’aide de formules de calcul.**

**3/ A partir de l’annexe 2 réaliser les simulations pour l’année 2013.**

**4/ Réaliser les 4 graphiques suivants :**

 **- Evolution du chiffre d’affaire**

 **- Evolution du Résultat net**

 **- Evolution de l’autofinancement et des dividendes**

 **- Evolution du taux de profitabilité et du taux de rentabilité financière**

**5/ Faire un commentaire d’une dizaine de ligne sur les performances financières de Puyricard de 2011 à 2013.**

**ANNEXE 1 INDICATEURS FINANCIERS**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **INDICATEURS DE PERFORMANCE FINANCIERE** **EN MILLIERS D’€** | **2011** | **2012** | **2013 (prévision)** |
| PRODUCTION VENDUE (CHIFFRE D’AFFAIRES) | **2 500** | **2600** |  |
| ACHAT DE MATIERES PREMIERES | **620** | **700** |  |
| ENERGIE, ENTRETIEN SERVICES DIVERS | **570** | **650** |  |
| CHARGES DE PERSONNEL | **1000** | **1030** |  |
| INTERETS BANCAIRES | **7** | **7** |  |
| IMPOT ET TAXES | **150** | **160** |  |
| **RESULTAT NET** |  |  |  |
| AUTOFINANCEMENT |  |  |  |
| DIVIDENDES |  |  |  |
| CAPITAUX PROPRES | **400** | **500** | **570** |
| **INDICATEURS DE PERFORMANCE FINANCIERE** **EN %** | **2011** | **2012** | **2013 (prévision)** |
| **TAUX DE PROFITABILITE EN %** | **(secteur : 5%)** | **(secteur : 4,5%)** |  |
| **TAUX DE RENTABILITE FINANCIERE %** | **(secteur : 30%)** | **(secteur : 28%)** |  |

**ANNEXE 2 SCENARIOS POUR 2013**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **ELEMENTS** | **PESSIMISTE** | **OPTIMISTE** |
| **Evolution du Chiffre d’affaires** | **- 5%** | **+ 5%** |
| **Evolution des consommations intermédiaires (matières premières entretien énergie et services divers)** | **+ 10%** | **+ 8%** |
| **Evolution de la masse salariale** | **+ 5%** | **+ 3%** |
| **Impôts** | **stables** | **stables** |