



# NOTE PEDAGOGIQUE

## Cas Epicerie en zone rurale



# Sommaire

	Le résumé du cas.....	2
1.	La problématique.....	2
2.	Les objectifs pédagogiques du cas.....	3
3.	Publics cibles et pré-requis.....	4
4.	Proposition de scénario pédagogique.....	4
5.	Intégration du cas dans une séquence pédagogique.....	4
6.	Intégration des supports d'animation.....	5
7.	<i>Eléments d'analyse et de résolution du cas.....</i>	<i>5</i>
8.	<i>Retour d'expériences sur des animations antérieurs.....</i>	<i>7</i>
9.	Lectures complémentaires ou références.....	7

# Cas Epicerie en zone rurale

Mots clés : Compte de résultat – plan de financement – bilan - besoin en fonds de roulement - données sectorielles

## Le résumé du cas

Cette étude de cas est tirée d'un projet réel de création d'entreprise réalisé par des étudiants pour le compte de créateurs dans le cadre d'une opération d'accompagnement de porteurs de projets.

La porteuse de projet souhaite ouvrir une alimentation générale dans une commune rurale en Bretagne.

Il est demandé à l'apprenant de réaliser le dossier financier prévisionnel (Compte de résultat, plan de financement, bilan) pour la première année d'exploitation (l'incidence de la T.V.A et de l'impôt sur les bénéfices n'est pas prise en compte dans cette première approche).

L'apprenant est en autonomie. Il doit remplir les différents tableaux proposés avec le cas. Il peut se vérifier à chaque étape grâce aux différents totaux qui lui sont communiqués tout au long de l'étude.

A l'issue de ce cas d'initiation très complet, l'apprenant sera en mesure d'appréhender de façon simplifiée les notions fondamentales de gestion (distinction charges/ investissements, notions d'amortissements, d'emprunt par annuité constante et par amortissement constant, de besoin en fonds de roulement) et comprendra l'articulation entre les différents documents de synthèse (Compte de résultat, Plan de financement et Bilan) afin de percevoir et mesurer la notion du risque financier inhérent à la création d'une entreprise.

## 1. La problématique

Il s'agit de découvrir par l'exemple, le montage du dossier financier dans le cadre d'un démarrage d'entreprise.

La structure de la démarche est la suivante :

Elaboration des documents de synthèse qui permettront de réfléchir aux interrogations essentielles de chaque créateur :

L'activité est-elle rentable ?

Quel est le coût du montage d'un tel projet ?

Quels sont les moyens à mettre en œuvre pour le financer ?

Analyse du compte de résultat et du plan de financement pour amener l'apprenant à porter un jugement critique sur les points forts et les zones de risque du projet.

## 2. Les objectifs pédagogiques du cas

Les principaux objectifs pédagogiques sont :

- Comprendre l'importance de la détermination d'un chiffre d'affaires prévisionnel
- Distinguer les charges des investissements
- Calculer les achats de marchandises à partir des statistiques sectorielles d'un Centre de Gestion Agréé
- Ventiler les charges par nature (charges externes, impôts et taxes...)
- Appréhender de façon simplifiée la notion d'amortissements des investissements
- Elaborer un tableau d'amortissement d'emprunt (annuité constante, amortissement constant)
- Appréhender de façon simplifiée la notion de Besoin en Fonds de Roulement (B.F.R)
- Comprendre la notion de Capacité d'autofinancement (C.A.F)
- Etablir un compte de résultat prévisionnel
- Etablir un plan de financement prévisionnel
- Etablir un bilan prévisionnel
- Comprendre l'articulation entre les différents documents comptables de synthèse
- Appréhender les risques inhérents à la création de l'entreprise.

Les compétences à acquérir sont :

- Prendre conscience de la diversité et de la complexité des informations à réunir pour monter un dossier
- Garder un esprit critique et de la lucidité devant des données chiffrées relatives et aléatoires
- Etre capable d'organiser les informations pour élaborer les documents financiers qui détermineront pour partie l'engagement des partenaires : organismes de crédit, associés, fournisseurs...
- Présenter un avis personnel argumenté quant à la faisabilité d'un projet.

### 3. Publics cibles et prérequis

Ce cas s'adresse à des apprenants de 1<sup>er</sup> cycle universitaire lors des cours d'initiation à la gestion ou d'entrepreneuriat : par exemple en D.U.T Gestion ou d'un D.U.T Techniques de Commercialisation.

Il est également adapté à des stagiaires de formation continue en phase de création ou de reprise d'activité et à tous les modules "entrepreneuriat".

*Il ne nécessite pas de connaissances particulières des notions fondamentales de gestion prévisionnelle.* Les éclaircissements éventuellement nécessaires peuvent être apportés par l'animateur.

### 4. Proposition de scénario pédagogique

Ce cas peut être traité et corrigé en 2 séances d'1 heure 30 mn (soit 3 heures au total) avec quelques apports théoriques.

Cela peut être l'occasion de travailler en groupe (4 à 6 personnes) et de confronter les idées à l'intérieur du groupe et entre les groupes.

Il peut également être donné en examen de gestion financière afin de s'assurer que les notions fondamentales de gestion sont bien assimilées par l'apprenant. Dans ce cas, il est nécessaire de prévoir une durée d'examen de 2 heures à moduler selon le profil des apprenants et selon le développement qualitatif demandé pour les commentaires.

Dans le cas d'une utilisation en examen, l'animateur peut supprimer les totaux intermédiaires du tableau de distinction des charges et investissements. On prendra également soin de supprimer le tableau de ventilation des charges qui est la solution à la distinction charges/investissements.

### 5. Intégration du cas dans une séquence pédagogique

Ce cas peut facilement être intégré dans un module "entrepreneuriat" ou "création d'entreprise".

Il peut également être prolongé par le cas «Café Glacier» du même auteur. Ce cas aborde plus particulièrement la notion de plan de financement prévisionnel et de compte de résultat sur plusieurs années avec des difficultés supplémentaires (TVA, amortissements, variation du besoin en fonds de roulement...) mais également par le cas « ambulanciers » du même auteur qui détaille l'approche du plan de financement prévisionnel.

### 6. Intégration des supports d'animation

Le corrigé du cas sur tableau Excel offre la possibilité de simuler d'autres hypothèses de travail (Par exemple avec les hypothèses hautes et basses de chiffre d'affaires prévisionnel communiquées dans le cas).

## **7. *Éléments d'analyse et de résolution du cas***

*Etape n° 1 : le chiffre d'affaires prévisionnel est à reporter dans le compte de résultat (90 K€). L'animateur peut proposer de porter une analyse critique sur le montant de ce chiffre d'affaires. Le CA moyen de la profession pour une personne seule dans la tranche < 120 K€ est de 93 K€. Notre porteuse de projet est en dessous de la moyenne mais il s'agit d'une entreprise en création avec une phase de lancement alors que la moyenne de 93 K€ est constituée d'entreprises en "régime de croisière" (28 entreprises, ce qui est significatif).*

Les achats de marchandises sont de 90 000 € \* 64.40 % soit 57 960 €.

Etape n° 2: pas de difficulté particulière si ce n'est que l'apprenant va s'interroger sur les impôts et taxes de l'année 1 réglés en février de l'année 2. L'animateur pourra rappeler qu'il faut retenir dans le compte de résultat de l'année 1 les charges qui se rapportent à cet exercice indépendamment de leur incidence sur la trésorerie de l'entreprise. Le corrigé de cette étape figure à la page 3 du cas et l'apprenant peut s'autocorriger avec les totaux donnés en bas du tableau (distinction charges/investissements).

Etape n° 3 : cf. corrigé sur Excel

Insister sur le fait qu'il s'agit d'une charge calculée et non décaissée contrairement aux autres charges du compte de résultat. Cette précision permettra de comprendre la notion de Capacité d'autofinancement (CAF).

Etape 4 : cf. corrigé sur Excel

Distinguer le remboursement en capital qui n'entraîne aucun coût supplémentaire de l'intérêt qui est à porter en charge.

L'animateur peut également aborder les limites du plan de financement proposé dans cette étude de cas. Ce document, établi en fin d'année, mélange des flux de début d'année (encaissement de l'emprunt) et de fin d'année (remboursement de l'emprunt). L'animateur pourra ainsi insister sur la nécessité de réaliser un plan de financement initial et un budget de trésorerie mensuelle.

Etape 5 : cf. corrigé sur Excel

Cette étape permet, à nouveau, d'insister sur la différence entre rentabilité et trésorerie.

L'analyse du compte de résultat permet d'attirer l'attention de l'apprenant sur le fait qu'il s'agit d'un résultat après rémunération de la porteuse de projet pour 12 000 €, ce qui n'est pas toujours le cas dans les prévisionnels des entreprises individuelles ou le résultat est calculé souvent avant prélèvements. L'animateur pourra souligner la faible rentabilité de l'entreprise mais également

rappeler qu'il s'agit d'une entreprise en phase de lancement. Pour plus de visibilité, il peut donc insister sur la nécessité de faire des prévisions sur 3 ans.

Etape 6 : cf. corrigé sur Excel

L'animateur peut également amener l'apprenant à s'interroger sur les limites de cette approche simplifiée qui propose un chiffre d'affaires linéaire sur l'ensemble de l'année. Il peut, de ce fait, introduire la notion de saisonnalité.

Les délais retenus sont, là encore, les délais moyens de la profession pour une entreprise en "régime de croisière". Une entreprise en phase de démarrage a bien souvent des délais de stockage plus longs en raison d'une méconnaissance de la demande et des délais fournisseurs plus courts en raison d'une méfiance de ces derniers qui se retrouvent face un client qui n'a pas encore fait ses preuves. L'animateur peut expliciter l'impact des délais par des simulations sur Excel.

Etape 7 cf. corrigé sur Excel

L'animateur peut rappeler qu'il ne s'agit que des prévisions avec les aléas que cela comporte d'où la nécessité de prévoir une marge de sécurité.

Etape 8 cf. corrigé sur Excel

ACTIF :

- immobilisations (investissements) : prendre la valeur nette (15 500€ – 3 900€)
- Stocks et créances clients : prendre les montants du tableau du BFR
- Trésorerie : prendre le solde du plan de financement (5 000 €)

PASSIF :

- Capital : Apport calculé dans le plan de financement (2 115 €)
- Résultat net : Solde du compte de résultat (bénéfice de 1 424 €)
- Fournisseurs : prendre le montant du tableau du BFR
- Emprunts : prendre le restant dû des emprunts en fin d'année (3 187 € + 7 374 €)

## **8. Retour d'expériences sur des animations antérieurs**

Cette étude de cas ne pose pas de difficultés particulières si quelques explications sont données sur les notions fondamentales.

Lors de la correction, l'animateur peut facilement "cacher " les résultats en mettant la police de caractère en blanc et en faisant apparaître les résultats au fur et à mesure de l'avancement. Cela permet à l'apprenant de suivre et de comprendre le raisonnement plutôt que de copier les résultats de façon automatique.

Les simulations sont appréciées par les apprenants lorsqu'ils se rendent acteurs et proposent eux même des chiffres (sur les emprunts, les délais du BFR, l'apport en capital, les investissements...)

Barème indicatif du cas donné en examen (1h30 à 2h)

Etape 1 : 2 points

Etape 2 : 3 points

Etape 3 : 1 point

Etape 4 : 4 points

Etape 5 : 3 points

Etape 6 : 2 points

Etape 7 : 2 points

Etape 8 : 3 points

## **9. Lectures complémentaires ou références**

Sites Internet à consulter pour information :

<http://www.crea-iut.org> (le site de la création d'entreprises dans les I.U.T)

<https://bpifrance-creation.fr/> : le site incontournable de la création d'entreprises en France