

Gestion de la trésorerie et diagnostic financier approfondi

Entreprise Louvois

Module 843 - GESTION DE LA TRÉSORERIE ET DIAGNOSTIC FINANCIER APPROFONDI

Objectifs	<ul style="list-style-type: none">• Maîtriser la construction des tableaux de flux.• Connaître la gestion de la trésorerie.
Compétences	L'étudiant doit être capable de : → réaliser un tableau de flux, → bâtir un plan de trésorerie et mettre en œuvre une gestion de trésorerie, → comprendre les techniques de couvertures des risques financiers.
Contenus	<ul style="list-style-type: none">• Principaux retraitements.• Tableaux des flux.• Bases de la gestion de trésorerie :<ul style="list-style-type: none">- gestion de la trésorerie au jour le jour,- techniques de couverture des risques financiers.

TABLE DES MATIERES

1. Enoncé.....	2
2. Travail à faire.....	2
3. Documents.....	3
3.1. Document 1.....	3
3.2. Document 2.....	4
3.3. Document 3.....	5
4. Annexes.....	6
4.1. Annexe 1.....	6
4.2. Annexe 2.....	7
4.3. Annexe 3.....	8
4.4. Annexe 4.....	8
4.5. Annexe 5.....	8
4.6. Annexe 6.....	9
4.7. Annexe 7.....	10
5. Correction.....	11

1. Enoncé.

Les dirigeants de l'entreprise LOUVOIS souhaitent connaître l'évolution de la situation financière du dernier exercice.

Vous disposez des documents et annexes suivants :

- Annexe 1 : Bilan financier de fin d'exercice N.
- Annexe 2 : Bilan financier de fin d'exercice N+1.
- Annexe 3 : Tableau de résultat de l'exercice N + 1.
- Document 1 : Tableau des soldes intermédiaires de gestion.
- Document 2 : Tableau de calcul de la capacité d'autofinancement de l'exercice.
- Document 3 : Tableau d'affectation du résultat de l'exercice N.
- Document 4 : Bilans fonctionnels des exercices N et N+1.
- Document 5 : Tableau d'analyse des bilans fonctionnels des exercices N et N+1.
- Document 6 : Tableau de financement (Partie I).
- Document 7 : Tableau de financement (Partie II).

2. Travail à faire.

1°) Présenter le tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion de l'exercice N +1.

2°) Evaluer la Capacité d'Autofinancement de l'exercice N + 1 selon les deux méthodes.

3°) Reconstituer l'affectation du résultat de l'exercice N.

4°) Présenter les bilans fonctionnels des exercices N et N+1.

5°) Evaluer les valeurs respectives du FRNG, du BFRE, du BFRHE, de la TN ainsi que leurs variations.

5°) Calculer la Variation du Fonds de Roulement Net Global selon deux méthodes :

- à l'aide du tableau de financement (partie I),
- puis du tableau de financement (partie II).

3. Documents.

3.1. Document 1.

Entreprise LOUVOIS - Bilan au 31/12/N					
ACTIF	Brut	Amort./dép	Net	PASSIF	N
Actif immobilisé				Capitaux propres	
<i>Immobilisations incorporelles</i>					
Frais d'établissement	600 000.00	450 000.00	150 000.00	Capital social	2 200 000.00
Frais de recherche et développement				Prime d'émission	
Concessions, brevets, logiciels, ...	200 000.00	90 000.00	110 000.00	Réserve légale	200 000.00
Fonds commercial				Réserves statutaires	
Autres incorporelles				Réserves réglementées	
Immobilisations incorporelles en cours				Autres réserves	210 000.00
Avances acomptes / immob incorporelles				Report à nouveau	8 000.00
<i>Immobilisations corporelles</i>				Résultat de l'exercice (B ou P)	598 000.00
Terrains	1 000 000.00		1 000 000.00	Subventions d'investissement	120 000.00
Constructions	1 800 000.00	1 200 000.00	600 000.00	Provisions réglementées	10 000.00
Inst. tech., mat. et out. industriels	950 000.00	640 000.00	310 000.00		
Autres immob. corporelles	170 000.00	110 000.00	60 000.00		
Immobilisations corporelles en cours					
Avances acomptes / immob corporelles					
<i>Immobilisations financières</i>					
Participations	120 000.00	10 000.00	110 000.00		
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité de portef.					
Autres Titres immobilisés					
				Sous Total	2 748 000.00
				Total I	3 346 000.00
Prêts	40 000.00		40 000.00	Provisions pour risques	82 000.00
Autres	8 000.00		8 000.00	Provisions pour charges	113 000.00
Total I	4 888 000.00	2 500 000.00	2 388 000.00	Total II	195 000.00
Actif circulant				Dettes (3)	
<i>Stocks et en cours</i>					
Stocks de MP et approvisionnements	925 000.00	32 000.00	893 000.00	Emprunts obligataires convertibles	
En cours de production				Autres Emprunts obligataires	
Stocks de Produits Intermédiaires Finis	456 000.00	30 000.00	426 000.00	Emprunts auprès éts de crédit (1) (3)	226 000.00
Stocks de marchandises				Emprunts et dettes financières diverses (2)	186 000.00
<i>Avances acomptes versés</i>				<i>Avances et acomptes reçus s/cdes</i>	
<i>Créances d'exploitation</i>				<i>Dettes d'exploitation</i>	
Créances clients et cptes rattachés	588 000.00	51 000.00	537 000.00	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	164 000.00
Autres créances d'exploitation				Dettes fiscales et sociales	122 000.00
Capital souscrit appelé non versé				Autres dettes d'exploitation	
Autres créances diverses	94 000.00		94 000.00	<i>Dettes diverses</i>	
Disponibilités	118 500.00		118 500.00	Dettes sur immob. et comptes rattachés	
Charges constatés d'avance				Dettes fiscales d'Impôts sur Bénéfices	
Charges à répartir (4)	94 500.00		94 500.00	Autres dettes diverses (2)	312 000.00
Primes de remboursement des emprunts				Produits constatés d'avance	
Ecart de conversion Actif				Ecart de conversion Passif	
Total II	2 276 000.00	113 000.00	2 163 000.00	Total III	1 010 000.00
TOTAL GENERAL	7 164 000.00	2 613 000.00	4 551 000.00	TOTAL GENERAL	4 551 000.00
(4) concernant des frais d'émission d'emprunts				(1) Dont concours bancaires courants et	
(2) dont à moins d'un an	72 000.00			soldes créditeurs de banques	15 000.00
(3) dont à moins d'un an	100 000.00				

3.2. Document 2.

Entreprise LOUVOIS - Bilan au 31/12/N + 1					
ACTIF	Brut	Amort./dép	Net	PASSIF	N+1
Actif immobilisé				Capitaux propres	
<i>Immobilisations incorporelles</i>					
Frais d'établissement	600 000.00	520 000.00	80 000.00	Capital social	2 600 000.00
Frais de recherche et développement				Prime d'émission	148 000.00
Concessions, brevets, logiciels, ...	200 000.00	120 000.00	80 000.00	Réserve légale	220 000.00
Fonds commercial				Réserves statutaires	
Autres incorporelles				Réserves réglementées	
Immobilisations incorporelles en cours				Autres réserves	298 000.00
Avances acomptes / immob incorporelles				Report à nouveau	18 000.00
<i>Immobilisations corporelles</i>				Résultat de l'exercice (B ou P)	815 000.00
Terrains	1 400 000.00		1 400 000.00	Subventions d'investissement	90 000.00
Constructions	1 800 000.00	1 300 000.00	500 000.00	Provisions réglementées	10 000.00
Inst. tech., mat. et out. industriels	1 160 000.00	680 000.00	480 000.00		
Autres immob. corporelles	200 000.00	128 000.00	72 000.00	Sous Total	3 384 000.00
Immobilisations corporelles en cours					
Avances acomptes / immob corporelles					
<i>Immobilisations financières</i>					
Participations	140 000.00	15 000.00	125 000.00		
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité de portef.					
Autres Titres immobilisés					
Prêts (3)	20 000.00		20 000.00		
Autres	12 000.00		12 000.00		
Total I	5 532 000.00	2 763 000.00	2 769 000.00	Total I	4 199 000.00
				Provisions pour risques	91 000.00
				Provisions pour charges	124 000.00
				Total II	215 000.00
Actif circulant				Dettes	
<i>Stocks et en cours</i>					
Stocks de MP et approvisionnements	1 412 000.00	48 000.00	1 364 000.00	Emprunts obligataires convertibles	
En cours de production				Autres Emprunts obligataires	
Stocks de Produits Intermédiaires Finis	506 000.00	31 000.00	475 000.00	Emprunts auprès éts de crédit (1)	295 000.00
Stocks de marchandises				Emprunts et dettes financières diverses (2)	100 400.00
<i>Avances acomptes versés</i>				<i>Avances et acomptes reçus s/cdes</i>	
<i>Créances d'exploitation</i>				<i>Dettes d'exploitation</i>	
Créances clients et cptes rattachés	802 000.00	77 000.00	725 000.00	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	183 000.00
Autres créances diverses	38 000.00		38 000.00	Dettes fiscales et sociales	165 000.00
Capital souscrit appelé non versé				Autres dettes d'exploitation	
Valeurs mobilières de placement	29 000.00	2 000.00	27 000.00	<i>Dettes diverses</i>	
Disponibilités	32 000.00		32 000.00	Dettes sur immob. et comptes rattachés	
Charges constatés d'avance				Dettes fiscales d'Impôts sur Bénéfices	
Charges à répartir (4)	192 500.00		192 500.00	Autres dettes diverses	465 100.00
Primes de remboursement des emprunts				Produits constatés d'avance	
Ecart de conversion Actif				Ecart de conversion Passif	
Total II	3 011 500.00	158 000.00	2 853 500.00	Total III	1 208 500.00
TOTAL GENERAL	8 543 500.00	2 921 000.00	5 622 500.00	TOTAL GENERAL	5 622 500.00
(2) dont à moins d'un an	90 000.00			(1) Dont concours bancaires courants et	
(3) dont à moins d'un an	110 000.00			solde créditeurs de banques	94 000.00
(4) concernent des frais d'émission d'emprunts					
Incorporation de réserves	180 000.00				

3.3. Document 3.

Entreprise LOUVOIS - Tableau de résultat au : 31/12/N+1			
Charges	Montants	Produits	Montants
CHARGES D'EXPLOITATION		PRODUITS D'EXPLOITATION	
Achats de Matières Premières	3 053 400.00	<i>Production Vendue de biens et services</i>	
Variations de stocks de Matières Premières et Approvisionnements	-487 000.00	Ventes de Produits Finis	5 947 500.00
Autres achats et charges externes	312 000.00	Produits annexes	
<i>Impôts taxes et versements assimilés</i>	226 000.00	Prestations de services	
<i>Charges de personnel :</i>		<i>Montant net du chiffre d'affaires</i>	5 947 500.00
Salaires et traitements	890 000.00	<i>Production Stockée</i>	50 000.00
Charges sociales	441 100.00	Production Immobilisée	
<i>Dotations aux Amortissements Dépréciations et Provisions :</i>		Subventions d'exploitation	
Dotations aux Amortissements	482 500.00	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et transferts de charges d'exploitation	161 000.00
Dotations aux dépréciations sur immobilisations	5 000.00		(1)
Dotations aux dépréciations sur actif circulant	44 000.00		
Dotations aux provisions	20 000.00		
Autres charges d'exploitation		Autres produits d'exploitation	14 000.00
Total I	4 987 000.00	Total I	6 172 500.00
CHARGES FINANCIERES		PRODUITS FINANCIERS	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	2 000.00	Produits de participation	12 420.00
Intérêts et charges assimilées	55 250.00	Produits d'autres valeurs mobilières	
Escomptes accordés		Escomptes obtenus	
		Autres intérêts et produits assimilés	9 540.00
		Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges financières	
Différences négatives de change	11 200.00	Différences positives de change	
Charges nettes sur cession de VMP		Produits nets sur cessions de VMP	14 890.00
Total II	68 450.00	Total II	36 850.00
CHARGES EXCEPTIONNELLES		PRODUITS EXCEPTIONNELS	
Charges exceptionnelles / opérations de gestion		Produits exceptionnels / opérations de gestion	
Charges exceptionnelles / opérations en capital (2)	22 500.00	Produits exceptionnels / opérations en capital (2)	50 350.00
Dotations amort, dépréciations et provisions		Subventions d'investissements virées au résultat	30 000.00
		Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges exceptionnelles	
Total III	22 500.00	Total III	80 350.00
Participation des salariés aux résultats	49 750.00		
Impôts sur les bénéfices	347 000.00		
Total Charges	5 474 700.00	Total Produits	6 289 700.00
Résultat de l'exercice (SC) : Bénéfice	815 000.00	Résultat de l'exercice (SD) : Perte	
Total général	6 289 700.00	Total général	6 289 700.00
(1) Dont transferts de charges :	160 000.00		
(2) Cession d'immobilisations corporelles.			
Valeur d'origine des immobilisations cédées :	185 000.00		

4. Annexes.

4.1. Annexe 1.

Entreprise LOUVOIS - Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion au 31/12/N+1			
PRODUITS		CHARGES	
			Soldes Intermédiaires de Gestion
Ventes de marchandises		Coût d'achat des marchandises vendues	Marge commerciale
Production Vendue			
Production Stockée		Déstockage de production	
Production Immobilisée			
Total		Total	Production de l'exercice
Production de l'exercice		Consommation de l'exercice en provenance de tiers	
Marge commerciale			
Total		Total	Valeur ajoutée
Valeur ajoutée		Impôts, taxes et versements assimilés	
Subventions d'exploitation		Charges de personnel	
Total		Total	EBE (ou insuffisance)
Excédent brut d'exploitation		Insuffisance brute d'exploitation	
Reprises sur provisions et transferts de charges		Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	
Autres produits		Autres charges	
Total		Total	Résultat d'exploitation
Résultat d'exploitation +		Résultat d'exploitation -	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	
Produits financiers		Charges financières	
Total		Total	Résultat courant avant impôts
Produits exceptionnels		Charges exceptionnelles	Résultat exceptionnel
Résultat courant avant impôts		Résultat courant avant impôts -	
Résultat exceptionnel +		Résultat exceptionnel -	
		Participation des salariés	
		Impôts sur les bénéfices	
Total		Total	Résultat de l'exercice
Produits des cessions d'éléments d'actif		Valeur comptable des éléments d'actif cédés	+/- values sur cessions

4.2. Annexe 2.

Entreprise LOUVOIS - Capacité d'Autofinancement de l'exercice

Méthode soustractive	en -	en +
Excédent (ou insuffisance) brut(e) d'exploitation		
Transferts de charges d'exploitation		
Autres produits		
Quote-parts de produits sur opérations en commun		
Produits de participations		
Autres valeurs mobilières		
Autres intérêts		
Transferts de charges financières		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de VMP		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Autres produits exceptionnels sur autres opérations en capital		
Transferts de charges exceptionnels		
Total des produits encaissés		
Autres charges		
Quote-parts de produits sur opérations en commun		
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de VMP		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Autres charges exceptionnelles sur autres opérations en capital		
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices		
Total des charges décaissées		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		

Méthode additive	en -	en +
Résultat		
Dotations d'exploitation		
Dotations financières		
Dotations exceptionnelles		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Total des charges calculées		
Reprises d'exploitation		
Reprises financières		
Reprises exceptionnelles		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Total des produits calculés		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		

4.3. Annexe 3.

Entreprise LOUVOIS - Affectation du résultat de l'exercice N			
Résultat N		N +1	N
Réserve légale			
Autres réserves			
Report à nouveau			

Dividendes	
------------	--

4.4. Annexe 4.

Entreprise LOUVOIS - Bilans fonctionnels					
ACTIF	N	N+1	PASSIF	N	N+1
Emplois stables			Ressources stables		
Actif d'exploitation			passif d'exploitation		
Actif hors exploitation			Passif hors exploitation		
Trésorerie active			Trésorerie active		
Totaux			Totaux		

4.5. Annexe 5.

Entreprise LOUVOIS - Analyse du bilan fonctionnel			
Eléments	N-1	N	Variations
Ressources Stables (RS)			
- Emplois Stables (ES)			
= Fonds de Roulement Net Global (FRNG)			
Actif Circulant d'Exploitation (ACE)			
- Passif Circulant d'Exploitation (PCE)			
= Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation (BFRE)			
Actif Circulant Hors Exploitation (ACHE)			
- Passif Circulant Hors Exploitation (PCHE)			
= Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation (BFRHE)			
Besoin en Fonds de Roulement (BFR)			
Trésorerie Active (TA)			
- Trésorerie Passive (TP)			
= Trésorerie Nette (TN)			
Vérfications	N-1	N	Variations
FRNG			
FRNG = BFRE + BFRHE + TN			

4.6. Annexe 6.

Entreprise LOUVOIS - Tableau de financement (Partie I)		
EMPLOIS	Montants	RESSOURCES
EMPLOIS	Montants	RESSOURCES
Distributions mises en paiement au cours de l'exercice		Capacité d'autofinancement de l'exercice
Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé		Cessions ou réductions d'éléments de l'actif immobilisé
Immobilisations incorporelles		Cessions d'immobilisations :
Immobilisations corporelles		- incorporelles
Immobilisations financières		- corporelles
Charges à répartir sur plusieurs exercices		Cessions ou réductions d'immobilisations financières
Réductions des capitaux propres		Augmentation des capitaux propres
		Augmentation de capital ou apports
		Augmentation des autres capitaux propres
Remboursements des dettes financières		Augmentation des dettes financières
Total des emplois		Total des ressources
<i>Variation du fonds de roulement net global (ressource nette)</i>		<i>Variation du fonds de roulement net global (emploi net)</i>
TOTAL GENERAL		TOTAL GENERAL

4.7. Annexe 7.

Entreprise LOUVOIS - Tableau de financement (Partie II)			
Variation du fonds de roulement net global	Exercice N+1		
	Besoins	Dégagements	Solde
	1	2	(2)-(1)
Variation "Exploitation"			
<i>Variations des actifs d'exploitation</i>			
Stocks et en-cours			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients, comptes rattachés et autres créances d'exploitation			
<i>Variations des dettes d'exploitation</i>			
Avances, acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes d'exploitation			
TOTAUX			
A-Variation nette "Exploitation"			
Variation "Hors Exploitation"			
Variations des autres débiteurs			
Variations des autres créditeurs			
TOTAUX			
B-Variation nette "Hors Exploitation"			
TOTAL A + B			
Besoins de l'exercice en Fonds de Roulement			
ou			
Dégagement net de Fonds de Roulement de l'exercice			
Variation "Trésorerie"			
Variations des disponibilités			
Variations des Concours Bancaires Courants et Soldes			
Créditeurs de Banque			
TOTAUX			
C-Variation nette "Trésorerie"			
Variation du Fonds de Roulement Net Global (Total A+B+C)			
Emploi net			
ou			
Ressource nette			

5. Correction.

La correction est disponible sur demande

à l'adresse ci-après

en précisant le nom du cas concerné.

carlos.januario@orange.fr