

Analyse des Documents de Synthèse - Château SA

Module 821 - ANALYSE DES DOCUMENTS DE SYNTHÈSE

Objectifs	Porter un avis sur la situation financière de l'entreprise.
Compétences	L'étudiant doit être capable de : → donner une lecture économique et financière du compte de résultats et du bilan → porter, à partir de cette lecture, un diagnostic élémentaire sur la situation financière de l'entreprise
Contenus	<ul style="list-style-type: none">• Ratios de base.• Analyse des documents de synthèse.• Analyse :<ul style="list-style-type: none">- des Soldes Intermédiaires de Gestion,- de la Capacité d'Autofinancement,- du Bilan Fonctionnel,- des ratios,

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
3.4. Document 4.	5
4. Annexes.	6
4.1. Annexe 1.....	6
4.2. Annexe 2.....	6
4.3. Annexe 3.....	6
4.4. Annexe 4.....	7
4.5. Annexe 5.....	7
4.6. Annexe 6.....	8
5. Correction.....	8

1. Enoncé.

CHATEAU SA est une entreprise dynamique et en expansion dans la fabrication et la pose de menuiseries en aluminium.

Votre mission consiste à analyser l'évolution de la situation financière de cette société pour le dernier exercice

Pour réaliser votre mission vous disposez des documents et annexes suivants :

- Document 1 : Bilans financier de fin d'exercice N- 1.
- Document 2 : Bilans financier de fin d'exercice N.
- Document 3 : Tableaux annexes.
- Document 4 : Renseignements complémentaires.

- Annexe 1 : Bilans fonctionnels des exercices N et N-1.
- Annexe 2 : Tableau d'analyse des bilans fonctionnels.
- Annexe 3 : Capacité d'Autofinancement de l'exercice.
- Annexe 4 : Tableau d'affectation du résultat.
- Annexe 5 : Tableau de financement (partie 1).
- Annexe 6 : Tableau de financement (partie 2).

2. Travail à faire

1°) Présenter les bilans fonctionnels des deux exercices N et N-1

2°) Evaluer les valeurs respectives du FRNG, du BFRE, du BFRHE, de la TN ainsi que leurs variations

3°) Evaluer la capacité d'autofinancement de l'exercice N.

4°) Reconstituer l'affectation du résultat de l'exercice N-1.

5°) Calculer la Variation du Fonds de Roulement Net Global par comparaison des deux bilans fonctionnels :

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

6°) Commenter succinctement l'évolution de la situation financière de cette société.

3. Documents.

3.1. Document 1.

CHÂTEAU SA - Bilan (en milliers d'euros) au 31/12/N-1					
ACTIF	Brut N-1	Amort./ dépr	Net N-1	PASSIF	N-1
Immobilisations incorporelles				Capitaux propres	
Frais d'établissement	580.00	152.00	428.00	Capital social	4 000.00
Immobilisations corporelles				Prime d'émission	38.25
Terrains	710.00		710.00	Réserve légale	300.00
Constructions	3 650.00	1 570.00	2 080.00	Réserves statutaires	20.00
Inst. tech., matériel outillage industriels	9 175.00	6 643.00	2 532.00	Report à nouveau	12.75
Autres immobilisations corporelles	2 300.00	1 820.00	480.00	Résultat de l'exercice	430.00
Immobilisations financières				Subventions d'investissement	92.00
Autres participations	1 200.00	130.00	1 070.00		
Prêts	35.00		35.00	Total I	4 893.00
Total I	17 650.00	10 315.00	7 335.00	Provisions pour risques et charges	143.00
Actif circulant				Total II	143.00
Stocks de matières premières	212.00	28.00	184.00	Dettes	
Stocks de produits finis	215.00	36.00	179.00	Emprunts et dettes auprès établis de crédit (1)	5 080.00
Avances Acomptes versés	20.00		20.00	Avances Acomptes reçus	20.00
Créances clients et comptes rattachés	1 100.00	142.00	958.00	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	500.00
Autres créances d'exploitation	400.00		400.00	Dettes fiscales et sociales	190.00
Créances diverses	830.00		830.00	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	150.00
Valeurs mobilières de placement	570.00	95.00	475.00	Dettes diverses	50.00
Disponibilités	640.00		640.00		
Charges constatées d'avance (*)	8.00		8.00	Produits constatés d'avance (*)	3.00
Total II	3 995.00	301.00	3 694.00	Total III	5 993.00
TOTAL GENERAL	21 645.00	10 616.00	11 029.00	TOTAL GENERAL	11 029.00
(*) 50 % d'exploitation et 50 % hors exploitation				(1) Dont concours bancaires courants et soldes créanciers de banques	1 000.00

3.2. Document 2.

CHÂTEAU SA - Bilan (en milliers d'euros) au 31/12/N					
ACTIF	Brut N	Amort./ dépr	Net N	PASSIF	N
Immobilisations incorporelles				Capitaux propres	
Frais d'établissement	580.00	342.00	238.00	Capital social	4 000.00
Immobilisations corporelles				Prime d'émission	38.25
Terrains	1 710.00		1 710.00	Réserve légale	341.50
Constructions	3 650.00	1 755.00	1 895.00	Réserves statutaires	21.00
Inst. tech., matériel outillage industriels	9 601.00	6 944.00	2 657.00	Report à nouveau	0.25
Autres immobilisations corporelles	2 300.00	1 940.00	360.00	Résultat de l'exercice	480.00
Immobilisations financières				Subventions d'investissement	80.00
Autres participations	3 000.00	130.00	2 870.00		
Prêts	20.00		20.00	Total I	4 961.00
Total I	20 861.00	11 111.00	9 750.00	Provisions pour risques et charges	135.00
Actif circulant				Total II	135.00
Stocks de matières premières	192.00	32.00	160.00	Dettes	
Stocks de produits finis	200.00	30.00	170.00	Emprunts et dettes auprès établis de crédit (1)	6 880.00
Avances Acomptes versés	30.00		30.00	Avances Acomptes reçus	50.00
Créances clients et comptes rattachés	1 500.00	160.00	1 340.00	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	50.00
Autres créances d'exploitation	200.00		200.00	Dettes fiscales et sociales	480.00
Créances diverses	630.00		630.00	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	120.00
Valeurs mobilières de placement	550.00	95.00	455.00	Dettes diverses	140.00
Disponibilités	80.00		80.00		
Charges constatées d'avance (*)	9.00		9.00	Produits constatés d'avance (*)	8.00
Total II	3 391.00	317.00	3 074.00	Total III	7 728.00
TOTAL GENERAL	24 252.00	11 428.00	12 824.00	TOTAL GENERAL	12 824.00
(*) 50 % d'exploitation et 50 % hors exploitation				(1) Dont concours bancaires courants et soldes crédeurs de banques	1 400.00

3.3. Document 3.

CHÂTEAU SA - Annexes (en K€)

Tableau des immobilisations	Valeur brute à l'ouverture	Augmentation	Diminution	Valeur brute à la clôture
Frais d'établissement	580.00			580.00
Terrains	710.00	1 000.00		1 710.00
Constructions	3 650.00			3 650.00
Inst. tech., matériel et outillage industriels	9 175.00	770.00	344.00	9 601.00
Autres immobilisations corporelles	2 300.00			2 300.00
Autres participations	1 200.00	1 800.00		3 000.00
Prêts	35.00	30.00	45.00	20.00
Totaux	17 650.00	3 600.00	389.00	20 861.00

Tableau des amortissements	Valeur brute à l'ouverture	Dotations	Diminution	Valeur brute à la clôture
Frais d'établissement	152.00	190.00		342.00
Constructions	1 570.00	185.00		1 755.00
Inst. tech., matériel et outillage industriels	6 643.00	585.00	284.00	6 944.00
Autres immobilisations corporelles	1 820.00	120.00		1 940.00
Totaux	10 185.00	1 080.00	284.00	10 981.00

Tableau des dépréciations	Valeur brute à l'ouverture	Dotations	Reprises	Valeur brute à la clôture
Titres de participations	130.00			130.00
Stocks de marchandises	28.00	4.00		32.00
Stocks de produits finis	36.00		6.00	30.00
Créances clients et comptes rattachés	142.00	18.00		160.00
Valeurs mobilières de placement	95.00			95.00
Totaux	301.00	22.00	6.00	317.00

Tableau des provisions	Valeur brute à l'ouverture	Dotations	Reprises	Valeur brute à la clôture
Pour risques	65.00			65.00
Pour charges	78.00		8.00	70.00
Totaux	143.00	0.00	8.00	135.00

3.4. Document 4.

CHÂTEAU SA - Informations complémentaires (en K€)

Produits des Cessions d'Eléments d'Actif	75.00 K€
Remboursements d'emprunts au cours de l'exercice N	520.00 K€
Emprunts contractés pendant l'exercice N	1920.00 K€

4. Annexes.

4.1. Annexe 1.

CHÂTEAU SA - Bilans fonctionnels au 31/12/N et N-1					
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 passive		
TOTAUX			TOTAUX		

4.2. Annexe 2.

CHÂTEAU SA - Analyse des bilans fonctionnels et des variations			
Eléments	N	N-1	Variations
Ressources stables			
- Emplois stables			
= FRNG			
Actif circulant d'exploitation			
- Passif circulant d'exploitation			
= BFRE			
Actif circulant hors exploitation			
- Passif circulant hors exploitation			
= BFRHE			
BFR TOTAL			
Trésorerie active			
- Trésorerie passive			
= TN			
<i>Vérification : FRNG = BFRE+BFRHE+TN</i>			

4.3. Annexe 3.

CHÂTEAU SA - Capacité d'autofinancement de l'exercice (méthode additive)		
	en -	en +
Résultat de l'exercice		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions - Charges d'exploitation		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions - Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions - Charges exceptionnelles		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Total des charges calculées		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions - Produits d'exploitation		
Reprises sur dépréciations et provisions - Produits financiers		
Reprises sur dépréciations et provisions - Produits exceptionnels		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice		
Total des produits calculés		
Capacité d'autofinancement de l'exercice N		

4.4. Annexe 4.

CHÂTEAU SA - Affectation du résultat de l'exercice N-1	
Résultat N-1	
Report à nouveau N-1	
Réserve légale	
Réserve statutaire	
Report à nouveau	
Dividendes	

4.5. Annexe 5.

CHÂTEAU SA - Tableau de financement 1 de l'exercice N			
EMPLOIS	Montants	RESSOURCES	Montants
Distributions mises en paiement au cours de l'exercice	400.00	Capacité d'auto-financement 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	75.00
Immobilisations financières		- corporelles	
Charges à répartir sur plusieurs exercices		Cessions ou réductions d'immobilisations financières	
Réductions des capitaux propres		Augmentation des capitaux propres	
Remboursements des dettes financières		Augmentation de capital ou apports	
		Augmentation des autres capitaux propres	
		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	

4.6. Annexe 6.

CHÂTEAU SA - Tableau de financement 2 de l'exercice N			
Variation du fonds de roulement net global	Exercice N		
	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