

821 – ANALYSE DES DOCUMENTS DE SYNTHÈSE

Travaux Dirigés

Série 4 – Tableau de financement

TD 4.1 : Cas HETRE

OBJECTIFS :

Analyse des variations des emplois et des ressources de l'exercice :

- Extrait du tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion.
- Evaluation de la Capacité d'autofinancement de l'exercice selon la méthode « soustractive » à partir de l'Excédent Brut d'Exploitation.
- Présentation du tableau des Emplois et des Ressources de l'exercice.
- Evaluation des variations du Fonds de Roulement Net Global, du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation, du Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation, du besoin en Fonds de Roulement Total et de la Trésorerie Nette.
- Commentaires sur l'évolution de la situation financière de l'entreprise.

SITUATION :

- Entreprise de distribution avec activités industrielles.
- Extrait de la balance des comptes de l'exercice N.

SOMMAIRE

1.1. Enoncé.....	2
1.2. Travail à faire.....	2
1.3. Document.....	3
1.4. Annexes.....	4
1.4.1. Annexe 1.....	4
1.4.2. Annexe 2.....	4
1.4.3. Annexe 3.....	5
1.4.4. Annexe 4.....	6

1.1. Énoncé.

La société **HETRE** réalise des activités à la fois de négoce et de transformation.

Les dirigeants, vous demandent d'analyser les variations du bilan financier et de présenter le tableau de financement de l'exercice.

Vote étude conduira à la formulation d'un commentaire sur l'évolution de la situation financière au cours de l'exercice N.

A cette fin, on vous communique les documents et annexes suivants :

- Document : Informations relatives à l'exercice N.
- Annexe 1 : Tableau des soldes intermédiaires de gestion.
- Annexe 2 : Tableau de calcul de la capacité d'autofinancement.
- Annexe 3 : Tableau de financement – Partie 1.
- Annexe 4 : Tableau de financement – Partie 2.

1.2. Travail à faire.

En utilisant les documents et annexes fournis :

1°) Compléter l'extrait du tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion.

2°) Evaluer la Capacité d'autofinancement de l'exercice à partir de l'Excédent Brut d'Exploitation.

3°) Présenter le Tableau de Financement de l'exercice N et vérifier l'exactitude des résultats.

4°) Commenter les résultats obtenus.

1.3. Document.

Société HETRE - Informations relatives à l'exercice N en K€	
Ventes de marchandises	6 120,00
Achats de marchandises	3 960,00
Variations stock de marchandises (Solde débiteur : diminution du stock de marchandises)	180,00
Production vendue de produits finis	158 750,00
Production stockée (solde créditeur : augmentation du stock de produits finis)	1 000,00
Achats de Matières Premières	98 000,00
Variations stock de Matières premières (solde créditeur : augmentation du stock de matières premières)	500,00
Autres achats et Charges externes	17 500,00
Subventions d'exploitation	600,00
Impôts taxes et versements assimilés	2 000,00
Rémunérations du personnel	30 000,00
Charges sociales	4 000,00
Produits financiers encaissés	180,00
Charges financières décaissées	1 400,00
Produits exceptionnels sur opérations de gestion encaissés (hors 775 PCEA)	30,00
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion décaissées (hors 675 VCEA)	19,00
Impôts sur les bénéfices	4 500,00
Produits des Cessions d'Eléments d'Actif (PCEA)	310,00
Valeur Comptable des éléments d'Actif Cédés (VCEA)	190,00
Acquisition de matériel industriel	2 800,00
Acquisition d'immobilisations financières (titres immobilisés)	650,00
Dettes financières souscrites durant l'exercice (nouveaux emprunts)	3 400,00
Emprunt remboursé en cours d'exercice	250,00
Dividendes payés pendant l'exercice	1 300,00
Augmentation des créances d'exploitation	4 800,00
Augmentation des créances hors exploitation	30,00
Augmentation des dettes d'exploitation	4 200,00
Diminution des dettes hors exploitation	10,00
Trésorerie active d'ouverture	2 000,00
Trésorerie active de clôture	5 771,00
Trésorerie passive d'ouverture	1 600,00
Trésorerie passive de clôture	3 000,00

1.4. Annexes.

1.4.1. Annexe 1.

TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (extrait) de la Société HETRE pour l'exercice N					
PRODUITS		CHARGES		Soldes intermédiaires de gestion	N
Ventes de marchandises		Coût d'achat des marchandises vendues		Marge commerciale	
Production Vendue		ou Déstockage de production			
Production Stockée					
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		Excédent brut d'exploitation	

1.4.2. Annexe 2.

Société HETRE - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT de l'exercice : N		
Méthode soustractive	en -	en +
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		
PRODUITS FINANCIERS ENCAISSES		
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION		
TOTAL PRODUITS ENCAISSES		
CHARGES FINANCIERES DECAISSEES		
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION		
IMPOTS SUR LES BENEFICES		
TOTAL CHARGES DECAISSEES		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT de l'exercice		

1.4.3. Annexe 3.

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE N de la Société HETRE			
TABLEAU I			
EMPLOIS	Montants	RESSOURCES	Montants
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 (réduction de capital, retraits)		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	

1.4.4. Annexe 4.

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE N de la société HETRE			
TABLEAU II			
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			