

821 – ANALYSE DES DOCUMENTS DE SYNTHÈSE

Travaux Dirigés

Série 4 – Tableau de financement

TD 4.2 : Cas ORME

OBJECTIFS :

Analyse des variations du bilan financier :

- Présentation des bilans fonctionnels de deux exercices successifs et analyse des variations.
- 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.
- Bilans financiers des exercices N et N-1.
- Informations diverses.

SOMMAIRE

1.1. Énoncé.....	2
1.2. Travail à faire.....	2
1.3. Documents.....	2
1.3.1. Document 1.....	2
1.3.2. Document 2.....	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 **ORME** réalise essentiellement des activités de commerce en gros.

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

Votre 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 1 : Informations diverses.
- Document 2 : Bilans financiers N et N-1.
- Annexe 1 : Bilans fonctionnels N et N-1.
- Annexe 2 : Tableau d'analyse des bilans fonctionnels N et N-1.
- 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°) Présenter les bilans fonctionnels N et N-1.
- 2°) Présenter le tableau d'analyse des bilans fonctionnels N et N-1.
- 3°) Présenter le Tableau de Financement de l'exercice N et vérifier l'exactitude des résultats.
- 4°) Commenter les résultats obtenus.

1.3. Documents.

1.3.1. Document 1.

INFORMATIONS DIVERSES

- 1°) Aucun nouvel emprunt n'a été contracté au cours de l'exercice N.
- 2°) L'acquisition d'une construction a été réalisée en N pour un montant de 38 775 €.
- 3°) La capacité d'autofinancement de l'exercice N s'élève à 34 463 €.
- 4°) L'augmentation de capital a été effectuée par des apports en numéraire.
- 5°) Le bénéfice de l'exercice N-1 a été intégralement distribué.
- 6°) Un hangar, détruit par un incendie, a été sorti de l'actif : valeur d'origine HT 12 925 €.
- 7°) Un matériel industriel acquis 12 793 € HT, amorti pour 2 585 € a été cédé au prix HT de 12 100 €.

1.3.2. Document 2.

BILANS (en euros) de l'entreprise ORME au 31/12/N et au 31/12/N-1									
ACTIF	Brut N	Amort. / dépréciat.	Net N	Brut N-1	Amort. / dépréciat.	Net N-1	PASSIF	N	N-1
Actif immobilisé							Capitaux propres		
Terrains							Capital social	45 210,00	38 775,00
Constructions	90 475,00	38 775,00	51 700,00	64 625,00	25 850,00	38 775,00	Prime d'émission		
Inst. tech., matériel et outillage industriels	13 057,00	5 940,00	7 117,00	25 850,00	6 457,00	19 393,00	Réserves	24 552,00	24 552,00
Autres immobilisations corporelles	6 325,00	4 400,00	1 925,00	6 325,00	3 740,00	2 585,00	Report à nouveau		
Autres participations							<i>Résultat de l'exercice</i>	<i>7 777,00</i>	<i>1 309,00</i>
Prêts							Total I	77 539,00	64 636,00
Total I	109 857,00	49 115,00	60 742,00	96 800,00	36 047,00	60 753,00	Provisions pour risques et charges		
Actif circulant							Total II	0,00	0,00
Stocks de matières							Dettes		
Stocks de produits finis							Emprunts et dettes auprès établissements de crédit (1)	6 457,00	12 925,00
Stocks de marchandises	14 212,00		14 212,00	11 625,00		11 625,00	Emprunts divers		
Créances d'exploitation							Avances et acomptes reçus sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	16 797,00		16 797,00	16 810,00		16 810,00	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	19 000,00	23 000,00
Autres créances d'exploitation							Dettes fiscales et sociales	7 106,00	6 457,00
Valeurs mobilières de placement	8 000,00		8 000,00	9 000,00		9 000,00	Dettes sur immob. et comptes rattachés	382,00	265,00
Disponibilités	10 733,00		10 733,00	9 095,00		9 095,00	Autres dettes hors exploitation		
Charges constatées d'avance							Produits constatés d'avance		
Total II	49 742,00	0,00	49 742,00	46 530,00	0,00	46 530,00	Total III	32 945,00	42 647,00
TOTAL GENERAL	159 599,00	49 115,00	110 484,00	143 330,00	36 047,00	107 283,00	TOTAL GENERAL	110 484,00	107 283,00
							(1) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	457,00	925,00

1.4. Annexes.

1.4.1. Annexe 1.

BILANS FONCTIONNELS de l'entreprise ORME au 31/12/N et au 31/12/N-1					
ACTIF	N	N-1	PASSIF	N	N-1
EMPLOIS STABLES			RESSOURCES STABLES		
ACTIF EXPLOITATION			PASSIF EXPLOITATION		
ACTIF HORS EXPLOITATION			PASSIF HORS EXPLOITATION		
TRESORERIE ACTIVE			TRESORERIE PASSIVE		
TOTAUX			TOTAUX		

1.4.2. Annexe 2.

ANALYSE FONCTIONNELLE DES BILANS N et N-1 de l'entreprise ORME			
ELEMENTS	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			
TOTAL BFR			
Trésorerie active			
- Trésorerie passive			
= TN			
Vérification : FRNG = BFRE + BFRHE + TN			

1.4.3. Annexe 3.

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE N : ORME			
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		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 : ORME			
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			