

# 821 – ANALYSE DES DOCUMENTS DE SYNTHÈSE

## Travaux Dirigés

### Série 4 – Tableau de financement

#### TD 4.3 : Cas TILLEUL

#### 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.
- Tableaux annexes des immobilisations, des amortissements, des dépréciations et des emprunts.

#### 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
1.3.3. Document 3.....	4
1.4. Annexes.....	5
1.4.1. Annexe 1.....	5
1.4.2. Annexe 2.....	6
1.4.3. Annexe 3.....	7

## 1.1. Énoncé.

La **SARL TILLEUL** 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.
- Document 3 : Annexes.
- Annexe 1 : Tableau de calcul de la capacité d'autofinancement.
- Annexe 2 : Tableau de financement – Partie 1.
- Annexe 3 : Tableau de financement – Partie 2.

## 1.2. Travail à faire.

En utilisant les documents et annexes fournis :

- 1°) Évaluer la capacité d'autofinancement de l'exercice N.
- 2°) Présenter le Tableau de Financement de l'exercice N et vérifier l'exactitude des résultats.
- 4°) Commenter succinctement les résultats obtenus.

## 1.3. Documents.

### 1.3.1. Document 1.

#### INFORMATIONS DIVERSES

- 1°) L'entreprise a remboursé certains emprunts et contracté de nouvelles dettes financières en N.
- 2°) Plusieurs investissements ont été réalisés au cours de l'exercice N
- 3°) L'augmentation de capital a été constitué d'apports en numéraire
- 4°) Le bénéfice de l'exercice N-1 a été en partie mis en réserves et le solde distribué.
- 5°) Un matériel industriel a été cédé au prix HT de 8 100 €. Sa valeur comptable nette est égale à la valeur d'origine diminuée des amortissements.
- 6°) Un prêt accordé par l'entreprise lui a été remboursé.

### 1.3.2. Document 2.

BILANS (en euros) aux 31/12/N et N-1 de la SARL TILLEUL									
ACTIF	Exercice N			Exercice N- 1			PASSIF	N	N-1
	Montants bruts	Amort. / Dépré	Montants nets	Montants bruts	Amort. / Dépré	Montants nets			
<b>Actif immobilisé</b>							<b>Capitaux propres</b>		
Concessions, brevets, logiciels	15 000,00	2 000,00	13 000,00	12 000,00	1 800,00	10 200,00	Capital social	70 000,00	50 000,00
Terrains	45 000,00		45 000,00	28 000,00		28 000,00	Prime d'émission	12 000,00	
Constructions	60 000,00	5 600,00	54 400,00	50 000,00	5 000,00	45 000,00	Réserve légale	7 000,00	5 000,00
Inst. tech., matériel et outillage industriels	26 000,00	2 500,00	23 500,00	32 000,00	2 300,00	29 700,00	Réserves statutaires	3 000,00	2 000,00
Autres immobilisations corporelles	24 000,00	6 000,00	18 000,00	20 000,00	5 800,00	14 200,00	Report à nouveau	500,00	500,00
Autres participations	13 000,00	1 000,00	12 000,00	10 000,00	1 000,00	9 000,00	Résultat de l'exercice	55 100,00	86 500,00
Prêts	9 000,00		9 000,00	8 000,00		8 000,00	<b>Total I</b>	<b>147 600,00</b>	<b>144 000,00</b>
<b>Total I</b>	<b>192 000,00</b>	<b>17 100,00</b>	<b>174 900,00</b>	<b>160 000,00</b>	<b>15 900,00</b>	<b>144 100,00</b>	Provisions pour risques et pour charges	1 600,00	1 400,00
<b>Actif circulant</b>							<b>Total II</b>	<b>1 600,00</b>	<b>1 400,00</b>
Stocks de marchandises	24 000,00	6 000,00	18 000,00	51 000,00	5 600,00	45 400,00	<b>Dettes</b>		
Créances d'exploitation :							Emprunts auprès éts de crédit (1)	14 000,00	13 000,00
Créances clients et comptes rattachés	26 000,00	6 700,00	19 300,00	20 000,00	8 200,00	11 800,00	Avances et acomptes reçus sur commandes	3 000,00	1 000,00
Autres créances d'exploitation	14 500,00		14 500,00	18 000,00		18 000,00	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	52 000,00	48 000,00
Valeurs mobilières de placement	12 000,00	1 200,00	10 800,00	8 000,00	1 300,00	6 700,00	Dettes fiscales et sociales	15 600,00	16 800,00
Disponibilités	5 000,00		5 000,00	4 000,00		4 000,00	Dettes sur immob. et comptes rattachés	6 200,00	4 500,00
							Autres dettes hors exploitation	2 500,00	1 300,00
<b>Total II</b>	<b>81 500,00</b>	<b>13 900,00</b>	<b>67 600,00</b>	<b>101 000,00</b>	<b>15 100,00</b>	<b>85 900,00</b>	<b>Total III</b>	<b>93 300,00</b>	<b>84 600,00</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>273500,00</b>	<b>31000,00</b>	<b>242500,00</b>	<b>261000,00</b>	<b>31000,00</b>	<b>230000,00</b>	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>242 500,00</b>	<b>230 000,00</b>
							(1) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	4 000,00	4 000,00

### 1.3.3. Document 3.

#### SARL TILLEUL Annexes

Tableau des immobilisations	Valeur brute à l'ouverture	Augmentation	Diminution	Valeur brute à la clôture
Concessions, brevets, logiciels	12 000,00	3 000,00		15 000,00
Terrains	28 000,00	17 000,00		45 000,00
Constructions	50 000,00	10 000,00		60 000,00
Inst. tech., matériel et outillage industriels	32 000,00		6 000,00	26 000,00
Autres immobilisations corporelles	20 000,00	4 000,00		24 000,00
Autres participations	10 000,00	3 000,00		13 000,00
Prêts	8 000,00	11 000,00	10 000,00	9 000,00
<b>Totaux</b>	<b>160 000,00</b>	<b>48 000,00</b>	<b>16 000,00</b>	<b>192 000,00</b>

Tableau des amortissements	Valeur brute à l'ouverture	Dotations	Diminution	Valeur brute à la clôture
Concessions, brevets, logiciels	1 800,00	200,00		2 000,00
Constructions	5 000,00	600,00		5 600,00
Inst. tech., matériel et outillage industriels	2 300,00	700,00	500,00	2 500,00
Autres immobilisations corporelles	5 800,00	200,00		6 000,00
<b>Totaux</b>	<b>14 900,00</b>	<b>1 700,00</b>	<b>500,00</b>	<b>16 100,00</b>

Tableau des dépréciations	Valeur brute à l'ouverture	Dotations	Diminution	Valeur brute à la clôture
Autres participations	1 000,00			1 000,00
Stocks de marchandises	5 600,00	400,00		6 000,00
Créances clients et comptes rattachés	8 200,00		1 500,00	6 700,00
Autres créances d'exploitation				
Valeurs mobilières de placement	1 300,00		100,00	1 200,00
<b>Totaux</b>	<b>16 100,00</b>	<b>400,00</b>	<b>1 600,00</b>	<b>14 900,00</b>

Emprunts	Valeur à l'ouverture	Augmentation	Diminution	Valeur à la clôture
Dettes financières	13 000,00	3 000,00	2 000,00	14 000,00
dont Concours Bancaires Courants	4 000,00			4 000,00
<b>Totaux</b>	<b>9 000,00</b>	<b>3 000,00</b>	<b>2 000,00</b>	<b>10 000,00</b>

## 1.4. Annexes.

### 1.4.1. Annexe 1.

SARL TILLEUL		
Capacité d'autofinancement de l'exercice N selon la méthode additive		
RESULTAT DE L'EXERCICE		
DOTATIONS AMORTISSEMENTS DEPRECIATIONS PROVISIONS D'EXPLOITATION		
DOTATIONS AMORTISSEMENTS DEPRECIATIONS PROVISIONS FINANCIERES		
DOTATIONS AMORTISSEMENTS DEPRECIATIONS PROVISIONS EXCEPTIONNELLES		
VALEUR COMPTABLE DES ELEMENTS D'ACTIF CEDES		
<b>TOTAL des CHARGES CALCULEES</b>		
REPRISES AMORTISSEMENTS DEPRECIATIONS PROVISIONS D'EXPLOITATION		
REPRISES AMORTISSEMENTS DEPRECIATIONS PROVISIONS FINANCIERES		
REPRISES AMORTISSEMENTS DEPRECIATIONS PROVISIONS EXCEPTIONNELLES		
PRODUITS DE CESSIONS D'ELEMENTS D'ACTIF		
QUOTE-PART DES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT VIREE AU RESULTAT		
<b>TOTAL des PRODUITS CALCULES</b>		
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT de l'exercice</b>		

1.4.2. Annexe 2.

**SARL TILLEUL - TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE N**  
**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	
<b>Total des emplois</b>		<b>Total des ressources</b>	
<i>Variation du fonds de roulement net global (ressource nette)</i>		<i>Variation du fonds de roulement net global (emploi net)</i>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>TOTAL GENERAL</b>	

1.4.3. Annexe 3.

<b>SARL TILLEUL - TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE N</b>			
<b>TABLEAU II</b>			
<b>Variation du fonds de roulement net global</b>	<b>Exercice :</b>		
	<b>Besoins (1)</b>	<b>Dégagements (2)</b>	<b>Solde (2)-(1)</b>
<b>Variation "Exploitation"</b>			
<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			
<b>TOTAUX</b>			
<b>A-Variation nette "Exploitation"</b>			
<b>Variation "Hors Exploitation"</b>			
Variations des autres débiteurs			
Variations des autres créditeurs			
<b>TOTAUX</b>			
<b>B-Variation nette "Hors Exploitation"</b>			
<b>TOTAL A + B</b>			
<b>Besoins de l'exercice en fonds de roulement</b>			
<b>ou</b>			
<b>Dégagement net de fonds de roulement de l'exercice</b>			
<b>Variation "Trésorerie"</b>			
Variations des disponibilités			
Variations des concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque			
<b>TOTAUX</b>			
<b>C-Variation nette "Trésorerie"</b>			
<b>Variation du fonds de roulement net global</b>			
<b>(Total A+B+C)</b>			
<b>Emploi net</b>			
<b>ou</b>			
<b>Ressource nette</b>			