

Gestion de la trésorerie et diagnostic financier approfondi

DOUHET SA

Objectifs :

1°) Réaliser un travail de synthèse à la fin du module **843 FC-Gestion de la Trésorerie et Diagnostic Financier Approfondi**.

2°) Mettre en œuvre les savoirs, savoirs faire des différents modules de gestion de l'UE3.

Pré-requis : cours et TD sur les différents modules de l'UE3.

Matériel nécessaire :

- plan de comptes,
- tableur Excel,
- sujet,
- tableaux vides.

Possibilités d'utilisation :

- sujet du TD au format Word,
- utilisation ou non des tableaux fournis au format Excel,
- sujet possible pour un contrôle.

Corrigé : disponible (fichiers Excel).

Déroulement : travail dirigé.

Durée : entre 2 et 4 heures selon supports utilisés et niveau d'autonomie de l'étudiant.

TABLE DES MATIERES

1. Enoncé.....	3
2. Travail à faire.....	3
3. Documents.....	4
3.1. Document 1.....	4
3.2. Document 2.....	6
3.3. Document 3.....	7
3.4. Document 4.....	8
4. Annexes.....	10
4.1. Annexe 1.....	10
4.2. Annexe 2.....	10
4.3. Annexe 3.....	11
4.4. Annexe 4.....	12
4.5. Annexe 5.....	12
4.6. Annexe 6.....	14
4.7. Annexe 7.....	15
4.8. Annexe 8.....	16
4.9. Annexe 9.....	17

1. Enoncé.

La **Société Anonyme DOUHET** fabrique, installe et répare les systèmes de surveillance électronique destinés à la protection d'installations industrielles et commerciales implantées dans le grand sud-ouest.

Vous disposez des documents et annexes suivants :

- Document 1 : Bilan financier de fin d'exercice N.
- Document 2 : Tableau de résultat de l'exercice N.
- Document 3 : Annexes.
- Document 4 : Informations complémentaires.

- Annexe 1 : Bordereau de saisie – Emprunt obligataire.
- Annexe 2 : Bordereau de saisie – Augmentation de capital.
- Annexe 3 : Tableau des soldes intermédiaires de gestion.
- Annexe 4 : Tableau d'affectation du résultat de l'exercice N-1.
- Annexe 5 : Tableaux de calcul de la capacité d'autofinancement de l'exercice N.
- Annexe 6 : Tableau de financement de l'exercice N (Partie I).
- Annexe 7 : Tableau de financement de l'exercice N (Partie II).
- Annexe 8 : Justifications des montants du tableau de financement (Partie II).
- Annexe 9 : Tableau de calcul de l'excédent de trésorerie d'exploitation (ETE).

2. Travail à faire.

Votre mission consiste à réaliser les travaux suivants :

- 1°) Reconstituer les écritures d'émission de l'emprunt obligataire.
- 2°) Présenter les écritures de fin d'exercice N relatives à l'emprunt obligataire.
- 3°) Présenter toutes les écritures induites par les diverses augmentations de capital.
- 4°) Présenter le tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion de l'exercice N.
- 5°) Retrouver l'affectation du résultat de l'exercice N-1.
- 6°) Evaluer la Capacité d'Autofinancement de l'exercice N selon deux méthodes.
- 7°) Présenter le tableau de financement complet.
- 8°) Evaluer la Variation de Trésorerie d'Exploitation.
- 9°) Vérifier les résultats obtenus.
- 10°) Commenter succinctement l'évolution de la structure financière de la société au cours de l'exercice N.

3. Documents.

3.1. Document 1.

DOUHET SA - Tableau de résultat au 31/12/N en K€	
PRODUITS D EXPLOITATION	N
<i>Production Vendue de biens et service :</i>	
Ventes de Produits Finis	358 133,00
Produits annexes	
Prestations de services	38 524,00
<i>Montant net du chiffre d'affaires</i>	396 657,00
Production Stockée	7 305,00
Production Immobilisée	45,00
Subventions d'exploitation	69,00
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions d'exploitation	2 768,00
Transferts de charges d'exploitation	800,00
Autres produits d'exploitation	182,00
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	407 826,00
CHARGES D EXPLOITATION	
Achats de Matières Premières	274 686,00
Variations de stocks de Matières Premières et Approvisionnements	-15 128,00
Autres achats et charges externes (1)	54 798,00
Impôts taxes et versements assimilés	2 895,00
<i>Charges de personnel :</i>	
Salaires et traitements	29 269,00
Charges sociales	11 648,00
<i>Dotations aux Amortissements Dépréciations et Provisions :</i>	
Dotations aux Amortissements	14 616,00
Dotations aux dépréciations sur immobilisations	
Dotations aux dépréciations sur actif circulant	9 941,00
Dotations aux provisions	1 850,00
Autres charges d'exploitation	120,00
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	384 695,00
RESULTAT D'EXPLOITATION	
23 131,00	
PRODUITS FINANCIERS	
Produits de participation	350,00
Produits d'autres valeurs mobilières	64,00
Escomptes obtenus	
Autres intérêts et produits assimilés	31,00
Reprises dépréciations, provisions, transfert charges financières	2 313,00
Différences positives de change	
Produits nets sur cessions de VMP	
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	2 758,00
CHARGES FINANCIERES	

Dotations amortissements, dépréciations et provisions financières	2 185,00
Intérêts et charges assimilées	8 133,00
Escomptes accordés	
Différences négatives de change	172,00
Charges nettes sur cession de VMP	
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	10 490,00
RESULTAT FINANCIER	-7 732,00
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	15 399,00
PRODUITS EXCEPTIONNELS	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	425,00
Produits exceptionnels sur opérations en capital (3)	4 312,00
Subventions d'investissements virées au résultat	1 280,00
Reprises sur dépr, prov et transfert charges exceptionnelles	615,00
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	6 632,00
CHARGES EXCEPTIONNELLES	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	645,00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital (2)	3 875,00
Dotations amort, dépréciations et provisions	526,00
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	5 046,00
RESULTAT EXCEPTIONNEL	1 586,00
Participation des salariés aux résultats	1 572,00
Impôts sur les bénéfices	3 664,00
Total	5 236,00
Total Produits	417 216,00
Total Charges	405 467,00
Résultat de l'exercice (SC) : Bénéfice	11 749,00
(1) dont redevances de crédit-bail mobilier	7863,00
(2) Valeur Comptable des Eléments d'Actif cédés	3875,00
(3) Produits des Cessions d'immobilisations financières	48,00
Produits des cessions d'immobilisations corporelles	4264,00

3.2. Document 2.

DOUHET SA - Bilan au 31/12/N en K€					
ACTIF		PASSIF			
	Brut N	Amort./dépr	Net N	Net N-1	
	1500,00		1500,00		N
					N-1
<i>Capital souscrit non appelé</i>					
<i>Actif immobilisé</i>					
<i>Immobilisations incorporelles</i>					
Frais d'établissement	96,00	19,00	77,00	27,00	18 000,00
Frais de recherche et développement	415,00	148,00	267,00	194,00	2 400,00
Concessions, brevets, logiciels, ...	325,00	78,00	247,00	803,00	1 200,00
Fonds commercial	803,00		803,00		1 180,00
Autres incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances acomptes / immob incorporelles					
<i>Immobilisations corporelles</i>					
Terrains	925,00		925,00	328,00	11 749,00
Constructions	13 420,00	3 452,00	9 968,00	4 897,00	1 987,00
Inst. tech., mat. et out. industriels	54 713,00	38 251,00	16 462,00	9 182,00	
Autres immob. corporelles	7 944,00	4 355,00	3 409,00	3 373,00	6 220,00
Immobilisations corporelles en cours	425,00		425,00	230,00	1 665,00
Avances acomptes / immob corporelles	340,00		340,00	118,00	
<i>Immobilisations financières</i>					
Participations	1 253,00		1 253,00	1 025,00	41 966,00
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité de portef.					
Autres Titres immobilisés	187,00	25,00	162,00	202,00	53 715,00
Prêts	2 205,00		2 205,00	1 910,00	3 723,00
Autres	65,00		65,00	43,00	80,00
Total I	83 116,00	46 508,00	36 608,00	22 332,00	3 803,00
<i>Actif circulant</i>					
<i>Stocks et en cours</i>					
Stocks de MP et approvisionnements	37 342,00		37 342,00	22 214,00	8 064,00
En cours de production	3 025,00		3 025,00	2 812,00	54 865,00
Stocks de Produits Intermédiaires Finis	13 618,00	194,00	13 424,00	6 526,00	11 007,00
Stocks de marchandises					68,00
Avances acomptes versés	2 463,00		2 463,00	2 718,00	117,00
<i>Créances d'exploitation</i>					
Créances clients et cptes rattachés	118 542,00	11 454,00	107 088,00	72 013,00	81 325,00
Autres créances	12 349,00		12 349,00	14 975,00	9 233,00
Valeurs Mobilières de Placement	5 078,00	243,00	4 835,00	1 213,00	
Autres créances diverses					
Disponibilités	1 717,00		1 717,00	1 615,00	1 354,00
Charges constatées d'avance	2 425,00		2 425,00	1 911,00	1 422,00
Charges à répartir (3)	2 935,00		2 935,00	3 365,00	2 251,00
Primes de remboursement des emprunts	684,00		684,00	945,00	163,00
Ecart de conversion Actif	1 810,00		1 810,00	945,00	614,00
Total II	201 988,00	11 891,00	190 097,00	130 307,00	170 687,00
TOTAL GENERAL	286 604,00	58 399,00	228 205,00	152 639,00	228 205,00
(3) Concoment des frais d'émission d'emprunts					
(2) Intérêts courus non échus sur emprunts	646,00			15 320,00	42 435,00
Effets Escomptés Non Echus	17 535,00				26 183,00

3.3. Document 3.

DOUHET SA - Annexes en K€

Tableau des immobilisations	Valeur brute à l'ouverture	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture
<i>Immobilisations Incorporelles</i>				
Frais d'établissement	375,00	454,00	318,00	511,00
Autres immobilisations incorporelles	1 045,00	83,00		1 128,00
<i>Immobilisations Corporelles</i>				
Terrains	328,00	597,00		925,00
Constructions	7 835,00	5 585,00		13 420,00
Inst. tech., matériel et outillage industriels	46 795,00	22 432,00	14 514,00	54 713,00
Autres immobilisations corporelles	6 872,00	1 428,00	356,00	7 944,00
Immobilisations corporelles en cours	230,00	425,00	230,00	425,00
Avances acomptes sur immobilisations corpor.	118,00	340,00	118,00	340,00
<i>Immobilisations Financières</i>				
Participations	1 025,00	228,00		1 253,00
Autres titres immobilisés	223,00		36,00	187,00
Prêts	1 953,00	752,00	435,00	2 270,00
Totaux	66 799,00	32 324,00	16 007,00	83 116,00

Tableau des amortissements	Valeur brute à l'ouverture	Dotations	Diminution	Valeur brute à la clôture
<i>Immobilisations Incorporelles</i>				
Frais d'établissement	348,00	137,00	318,00	167,00
Autres immobilisations incorporelles	48,00	30,00		78,00
<i>Immobilisations Corporelles</i>				
Constructions	2 938,00	514,00		3 452,00
Inst. tech., matériel et outillage industriels	37 613,00	11 451,00	10 813,00	38 251,00
Autres immobilisations corporelles	3 499,00	1 254,00	218,00	4 535,00
Totaux	44 446,00	13 386,00	11 349,00	46 483,00

Tableau des dépréciations	Valeur brute à l'ouverture	Dotations	Reprises	Valeur brute à la clôture
Titres immobilisés	21,00	16,00	12,00	25,00
Stocks de matières		194,00		194,00
Stocks de produits finis				
Créances clients et comptes rattachés	4 325,00	9 747,00	2 618,00	11 454,00
Valeurs mobilières de placement		243,00		243,00
Totaux	4 346,00	10 200,00	2 630,00	11 916,00

Tableau des provisions	Valeur brute à l'ouverture	Dotations	Reprises	Valeur brute à la clôture
Pour litiges	213,00	1 850,00	150,00	1 913,00
Pour pertes de change	2 301,00	1 810,00	2 301,00	1 810,00
Pour autres charges		80,00		80,00
Totaux	213,00	1 930,00	150,00	1 993,00
Provisions règlementées	1 754,00	526,00	615,00	1 665,00

Mouvements des charges à répartir	Montant net au début	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net à la fin
Charges à répartir	3 365,00	800,00	1 230,00	2 935,00
Primes de remboursement des obligations		720,00	36,00	684,00
Totaux	3 365,00	1 520,00	1 266,00	3 619,00

3.4. Document 4.

DOUHET SA - Informations complémentaires

1) Les Autres créances se ventilent ainsi :

	N	N - 1
Créances d'exploitation	11 135,00	13 229,00
Créances hors exploitation	1 214,00	1 746,00
Totaux	12 349,00	14 975,00

2) Les écarts de conversion se rapportent aux créances et aux dettes

	N	N - 1
<i>Écarts de conversion actif</i>		
Créances clients	1 127,00	625,00
Dettes fournisseurs	683,00	320,00
Totaux	1 810,00	945,00
<i>Écarts de conversion passif</i>		
Créances clients	548,00	228,00
Dettes fournisseurs	387,00	386,00
Totaux	935,00	614,00

3) Informations diverses :

Les charges constatées d'avance et les produits constatés d'avance sont à rattacher à l'exploitation.

Les remboursements d'emprunts se sont élevés à 7 500 K€ en N.

Les autres dettes ne concernent pas l'exploitation.

4) Informations sur l'emprunt obligataire :

Nombre d'obligations émises : 6 000.

Valeur nominale : 1 200 €.

Emission au pair.

Taux nominal : 8 %.

Date de jouissance : 01/10/N.

Date de clôture des souscriptions : 01/10/N.

Échéance des coupons : 01/10/ de chaque année.

Remboursement "in fine" en octobre N + 5 au taux de 110 %.

Commissions bancaires HT : 25 € par titre.

Frais d'émission amortis dès l'année d'émission de l'emprunt par fractions égales, sans prorata, sur la durée de l'emprunt (5 exercices).

Amortissement des primes de remboursement des obligations sur la durée de l'emprunt (5 ans).

5) Informations sur les augmentations de capital :

Au début de l'année N, le capital social est constitué de 24 000 actions de 500 €.

Plusieurs augmentations de capital ont été réalisées pendant l'exercice N :

- a) le 01/03/N, conversion d'une dette due à un fournisseur d'immobilisations de 1 200 000 € par émission de 1 000 actions d'une valeur nominale de 500 €.
- b) le 01/04/N, incorporation au capital de l'intégralité de la prime d'émission suite à l'opération de conversion précédente et incorporation d'une partie des autres réserves avec distribution de 1 action gratuite pour 5 détenues.
- c) le 01/04/N, émission de 6 000 actions de numéraire nouvelles au prix de 900 €, libérées de moitié à la souscription.

Les actions remises au fournisseur ont participé à cette double augmentation de capital avec les mêmes droits que les actions anciennes.

4. Annexes.

4.1. Annexe 1.

Bordereau de saisie - DOUHET SA - Journal Unique - Année N					
Date	Comptes	Intitulés	Libellés	Débit	Crédit
			Souscription de l'emprunt obligataire		
			Encaissement des fonds relatifs à l'emprunt obligataire		
			Intérêts courus sur emprunt obligataire		
			Transfert des frais d'émission d'emprunt		
			Amortissement des frais d'émission		
			Amortissement primes de remboursement		
Totaux					

4.2. Annexe 2.

Bordereau de saisie - DOUHET SA - Journal Unique - Année N					
Date	Comptes	Intitulés	Libellés	Débit	Crédit
			Conversion de la dette		
			Incorporation de la prime et des autres réserves		
			Versement reçu sur émission d'actions de numéraire		
			Emission d'actions de numéraire		
Totaux					

4.3. Annexe 3.

DOUHET SA - Tableau des soldes intermédiaires de gestion de l'exercice N en K€			
PRODUITS	CHARGES	SIG	N
Ventes de marchandises	Coût d'achat des marchandises vendues	Marge commerciale	
Production Vendue	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	Valeur ajoutée	
TOTAL	Impôts, taxes et versements assimilés		
Valeur ajoutée	Charges de personnel		
Subventions d'exploitation	TOTAL	EBE (ou insuffisance)	
TOTAL	Insuffisance brute d'exploitation		
Excédent brut d'exploitation	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Reprises sur provisions et transferts de charges	Autres charges		
Autres produits	TOTAL	Résultat d'exploitation	
TOTAL	Résultat d'exploitation -		
Résultat d'exploitation +	Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	Charges financières		
Produits financiers	TOTAL	Résultat courant avant impôts	
TOTAL	Charges exceptionnelles	Résultat exceptionnel	
Produits exceptionnels	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 cédés	Plus values ou moins values sur cessions	

4.4. Annexe 4.

DOUHET SA - Affectation du résultat de l'exercice N - 1 en K€		
Eléments	Origines	Affectations
Origines :		
Report à nouveau antérieur		
Résultat de l'exercice N-1		
Affectations :		
Réserve légale		
Autres réserves		
Dividendes		
Report à nouveau		
Totaux		

4.5. Annexe 5.

DOUHET SA - Capacité d'autofinancement de l'exercice N en K€		
Méthode soustractive ou descendante	en -	en +
EBE ou IBE		
Transferts de charges d'exploitation		
Autres produits		
Quote-part de produits sur opération en commun		
Produits de participation		
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 exceptionnelles		
TOTAL PRODUITS ENCAISSES		
Autres charges		
Quote-part de charges sur opération 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 CHARGES DECAISSEES		
CAPACITE D AUTOFINANCEMENT		

Méthode additive ou ascendante	en -	en +
Résultat		
Dotations d'exploitation		
Dotations financières		
Dotations exceptionnelles		
Valeur comptable des éléments d'actif cédés		
TOTAL CHARGES CALCULEES		
Reprises d'exploitation		
Reprises financières		
Reprises exceptionnelles		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
TOTAL PRODUITS CALCULES		
CAPACITE D AUTOFINANCEMENT		

4.6. Annexe 6.

DOUHET SA - Tableau de financement de l'exercice N (Partie I)		
EMPLOIS	Montants	RESSOURCES
	Montants	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
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

4.7. Annexe 7.

DOUHET SA - Justifications des montants du tableau II

Stocks (valeur brute)	N	N - 1	Variations
Matières premières			
Produits en cours			
Produits finis			
Total			

Clients et rattachés (valeur brute)	N	N - 1	Variations
Créances clients			
Dépréciations sur créances clients			
Ecart de conversion actif			
Ecart de conversion passif			
Autres créances d'exploitation			
Charges constatées d'avance			
Effets Escomptés Non Echus			
Total			

Fournisseurs et comptes rattachés	N	N - 1	Variations
Fournisseurs d'ABS			
Ecart de conversion actif			
Ecart de conversion passif			
Dettes fiscales et sociales			
Produits constatés d'avance			
Total			

Autres débiteurs	N	N - 1	Variations
Créances hors exploitation			
VMP			
Total			

Autres créditeurs	N	N - 1	Variations
Dettes fiscales IS			
Dettes sur immobilisations			
Intérêts Courus Non Echus sur emprunts			
Autres dettes diverses			
Total			

4.8. Annexe 8.

DOUHET SA - Tableau de financement de l'exercice N (Partie II)			
Variation du fonds de roulement net global	Exercice :		
	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			

4.9. Annexe 9.

DOUHET SA - Evaluation de l'Excédent de Trésorerie d'Exploitation (ETE)				
EBE	=	EBE	- Variation BFRE	=
EBE	=		-	=