

**TD 3.01 : Cas GARDON**

Ce TD fait partie d'un ensemble de ressources qui comprend plusieurs situations simples et variées destinées à la formation des étudiants préparant le Diplôme Universitaire de Technologie dans un Département « Gestion des Entreprises et des Administrations Option Finance Comptabilité ou autres formations supérieures en comptabilité et gestion (Semestre 4)

**Objectifs des cas proposés :**

Aborder d'une manière progressive les techniques spécifiques à des thèmes du cours :

- Analyser chaque situation.
- Consulter la documentation adaptée.
- Rechercher des solutions.
- Contrôler et commenter les résultats obtenus.
- Analyser les conséquences sur la trésorerie et le financement de l'entreprise.
- Modifier les conditions d'exploitation selon les objectifs attendus.

**Période de formation :**

- A l'issue des cours et TD des semestres 1, 2, 3 et 4 selon le PPN du DUT GEA option FC et autres formations comptables supérieures.
- Pré-requis des modules :
  - 711 Introduction à la Gestion Comptable.
  - 712 Enregistrements Comptables des Activités Courantes.
  - 713 Environnement Fiscal Français.
  - 721 Travaux Comptables de Fin d'Exercice.
  - 722 Fiscalité des Personnes Physiques.
  - 821 Analyse des Documents de Synthèse.
  - 822 Calcul et Analyse des Coûts.
  - 831 Diagnostic Financier.
  - 731 Fiscalité des Personnes Morales.
  - 732 FC - Comptabilité Approfondie et Audit Comptable.
  - 841 Contrôle de Gestion et Gestion prévisionnelle.
  - 843 FC - Gestion de Trésorerie et Diagnostic Financier Approfondi.

**Modalités de réalisation :**

- Travail en autonomie de chaque étudiant.
- Accès aux ressources nécessaires sur IUT en LIGNE.net.
- Consultation de sites officiels.
- Assistance de l'intervenant avec vidéo-projection.

**Durée indicative par TD :**

2 H à 3 H selon le niveau de difficultés du thème et selon le degré d'autonomie et de performance de l'étudiant.

## Equipements nécessaires :

- Machines à calculer.
- Poste informatique avec logiciel tableur (conseillé).
- Connexion internet pour accès aux ressources de cours sur IUT en ligne et accès aux sites officiels.
- Plan de comptes.

## Contenus de chaque ressource :

- Présentation des objectifs spécifiques à chaque TD.
- Références au cours.
- Situation simple et de difficulté progressive.
- Analyse corrigée.
- Proposition de solution.
- Evaluation et contrôle.
- Fichier de corrigés.

## SOMMAIRE

<b>1.1. Enoncé.....</b>	<b>3</b>
<b>1.2. Travail à faire.....</b>	<b>3</b>
<b>1.3. Documents.....</b>	<b>4</b>
<b>1.3.1. Document 1.....</b>	<b>4</b>
<b>1.3.2. Document 2.....</b>	<b>5</b>
<b>1.3.3. Document 3.....</b>	<b>6</b>
<b>1.4. Annexes.....</b>	<b>7</b>
<b>1.4.1. Annexe 1.....</b>	<b>7</b>
<b>1.4.2. Annexe 2.....</b>	<b>8</b>

## **1.1. Énoncé.**

Les dirigeants de l'entreprise **GARDON** vous confient la mission d'analyser l'évolution de la variation de trésorerie d'exploitation de l'entreprise et son affectation.

A cette fin, ils vous communiquent les documents et annexes suivants :

- Document 1 : Bilan de l'exercice N.
- Document 2 : Bilan de l'exercice N-1.
- Document 3 : Tableau de résultat de l'exercice N.
- Annexe 1 : Tableau d'analyse des bilans fonctionnels N et N-1.
- Annexe 2 : Tableau d'analyse de la variation de trésorerie d'exploitation.

## **1.2. Travail à faire.**

A l'aide des documents et annexes fournis :

1°) Evaluer l'Excédent Brut d'Exploitation de l'exercice N.

2°) Evaluer le Fonds de Roulement Net Global, le Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation, le Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation, la Trésorerie Nette de chaque exercice N et N-1 ainsi que leur Variation de l'exercice N par rapport à l'exercice N-1

3°) Evaluer la variation de Trésorerie d'Exploitation selon les deux méthodes possibles que vous appellerez au préalable.

4°) Expliquer l'utilisation de la Variation de Trésorerie d'Exploitation.

6°) Commenter succinctement l'évolution de la trésorerie de l'entreprise.

7°) Justifier l'intérêt de l'évaluation de la variation de trésorerie d'exploitation pour la gestion financière des entreprises

NB : Ici, pour simplifier, ne pas tenir compte de la TVA sur les ventes et sur les achats

### 1.3. Documents.

#### 1.3.1. Document 1.

Entreprise GARDON - BILAN (en milliers d'euros) au 31/12/N					
ACTIF	Brut N	Amort / Dépréc	Net N	PASSIF	N
<b>Actif immobilisé</b>				<b>Capitaux propres</b>	
Concessions, brevets, logiciels	4 530,00	1 290,00	3 240,00	Capital social	70 000,00
Terrain	5 100,00	231,00	4 869,00	Prime d'émission	9 113,00
Constructions	38 482,00	26 432,00	12 050,00	Réserve légale	3 807,00
Installations techniques, mat. et out. industriels	74 593,00	45 431,00	29 162,00	Réserves statutaires	123,00
Autres immobilisations corporelles	3 000,00		3 000,00	Report à nouveau	10 065,00
Autres participations	17 068,00	4 527,00	12 541,00	<i>Résultat de l'exercice</i>	<b>43 823,00</b>
Prêts	711,00	54,00	711,00	<b>Provisions réglementées</b>	<b>26 100,00</b>
				<b>Total I</b>	<b>163 031,00</b>
				<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>33 306,00</b>
<b>Total I</b>	<b>143 484,00</b>	<b>77 965,00</b>	<b>65 519,00</b>	<b>Total II</b>	<b>33 306,00</b>
<b>Actif circulant</b>				<b>Dettes</b>	
Stocks de matières premières et approvisionnements	92 083,00	697,00	91 386,00	Emprunts auprès établissements de crédit (1)	26 023,00
Produits intermédiaires et finis	104 933,00	27,00	104 906,00	Emprunts et dettes financières divers(3)	102 067,00
Créances d'exploitation :				Dettes fournisseurs et comptes rattachés	49 761,00
Créances clients et comptes rattachés	64 720,00	205,00	64 515,00	Dettes fiscales et sociales	15 623,00
Autres créances d'exploitation	10 533,00	18,00	10 515,00	Autres dettes d'exploitation	6 057,00
Créances diverses	141,00		141,00	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 075,00
Valeurs mobilières de placement	50 000,00		50 000,00	Produits constatés d'avance	698,00
Disponibilités	6 742,00		6 742,00		
Charges constatées d'avance	5 393,00		5 393,00		
Ecart de conversion actif (2)	315,00		315,00	Ecart de conversion passif (4)	791,00
<b>Total II</b>	<b>334 860,00</b>	<b>947,00</b>	<b>333 913,00</b>	<b>Total III</b>	<b>203 095,00</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>478 344,00</b>	<b>78 912,00</b>	<b>399 432,00</b>	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>399 432,00</b>
(2) concerne les clients				(1) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	193
				(3) dont Intérêts Courus Non Echus	30
				(4) concerne les fournisseurs	

### 1.3.2. Document 2.

Entreprise GARDON - BILAN (en milliers d'euros) au 31/12/N-1					
ACTIF	Brut N	Amort / Dépréc	Net N-1	PASSIF	N-1
<b>Actif immobilisé</b>				<b>Capitaux propres</b>	
Concessions, brevets, logiciels	3 740,00	1 136,00	2 604,00	Capital social	70 000,00
Terrain	4 185,00	208,00	3 977,00	Prime d'émission	9 113,00
Constructions	37 232,00	24 941,00	12 291,00	Réserve légale	2 214,00
Installations techniques, mat. et out. industriels	72 575,00	42 607,00	29 968,00	Réserves statutaires	123,00
Autres immobilisations corporelles	1 502,00		1 502,00	Report à nouveau	3 057,00
Autres participations	15 922,00	25,00	15 897,00	<i>Résultat de l'exercice</i>	31 852,00
Prêts	1 137,00	48,00	1 137,00	<b>Provisions réglementées</b>	41 692,00
				<b>Total I</b>	<b>158 051,00</b>
				<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>35 938,00</b>
<b>Total I</b>	<b>136 293,00</b>	<b>68 965,00</b>	<b>67 328,00</b>	<b>Total II</b>	<b>35 938,00</b>
<b>Actif circulant</b>				<b>Dettes</b>	
Stocks de matières premières et approvisionnements	101 027,00	637,00	100 390,00	Emprunts auprès établissements de crédit (1)	47 811,00
Produits intermédiaires et finis	110 162,00		110 162,00	Emprunts et dettes financières divers(3)	72 014,00
Créances d'exploitation :				Dettes fournisseurs et comptes rattachés	51 354,00
Créances clients et comptes rattachés	56 595,00	297,00	56 298,00	Dettes fiscales et sociales	14 228,00
Autres créances d'exploitation	3 800,00	24,00	3 776,00	Autres dettes d'exploitation	4 500,00
Créances diverses	270,00		270,00	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 025,00
Valeurs mobilières de placement	40 000,00		40 000,00	Produits constatés d'avance	3 126,00
Disponibilités	5 407,00		5 407,00		
Charges constatées d'avance	3 865,00		3 865,00		
Ecart de conversion actif (2)	570,00		570,00	Ecart de conversion passif (4)	19,00
<b>Total II</b>	<b>321 696,00</b>	<b>958,00</b>	<b>320 738,00</b>	<b>Total III</b>	<b>194 077,00</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>457 989,00</b>	<b>69 923,00</b>	<b>388 066,00</b>	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>388 066,00</b>
(2) concerne les clients				(1) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	761
				(3) dont Intérêts Courus Non Echus	50
				(4) concerne les fournisseurs	

### 1.3.3. Document 3.

Entreprise GARDON - TABLEAU DE RESULTAT de l'exercice : N			
Charges	Montants	Produits	Montants
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	
Achats de marchandises		Ventes marchandises	
Var stock de marchandises		Production vendue	272 210,00
Achats Matières Premières	97 910,00	Production stockée	-5 229,00
Variations de stock de MP	8 944,00	Production immobilisée	1 156,00
Charges externes	54 150,00	Subvention d'exploitation	
Autres charges externes		Reprises sur dépréciations	
Impôts taxes et assimilés	5 600,00	provisions, transferts de charges	15 788,00
Salaires et rémunérations	34 000,00	Autres produits	400,00
Charges sociales	16 800,00		
Dotations aux Amortissements	8 350,00		
Dotations aux Dépréciations			
Dotations aux Provisions			
Autres charges	330,00		
<b>Total</b>	<b>226 084,00</b>	<b>Total</b>	<b>284 325,00</b>
Quote part de résultat / opérations faites en commun		Quote part de résultat / opérations faites en commun	
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	
Dotations aux dépréciations, et provisions financières		Produits de participations	
Intérêts et charges	9 150,00	Produits d'Autres VM et créances	4 650,00
Pertes de change		Autres intérêts et produits	
Escomptes accordés		Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges	
Charges nettes sur cessions VMP		Différences positive de change	
		Produits nets sur cessions VMP	
<b>Total</b>	<b>9 150,00</b>	<b>Total</b>	<b>4 650,00</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	
Charges sur opérations de gestion	1 697,00	Produits sur opérations de gestion	20 000,00
Charges sur opérations en capital		Produits sur opérations en capital	
Valeur Comptable des Eléments immobilisés et financiers Cédés		Produits des Cessions d'Eléments d'Actif	
Dotations provisions réglementées		Subventions invest. virées au résultat	
Dotations amortissements, provisions		Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges	
<b>Total</b>	<b>1 697,00</b>	<b>Total</b>	<b>20 000,00</b>
Participation des salariés	3 621,00		
Impôts sur les bénéfices	24 600,00		
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>265 152,00</b>	<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>308 975,00</b>
<b>SC : Bénéfice</b>	<b>43 823,00</b>	<b>SD : Perte</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>308 975,00</b>	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>308 975,00</b>
Résultat d'exploitation	58 241,00		
Résultat financier	-4 500,00		
Résultat courant	53 741,00		
Résultat exceptionnel	18 303,00		
Résultat de l'exercice	<b>43 823,00</b>		

## 1.4. Annexes.

### 1.4.1. Annexe 1.

Entreprise GARDON - ANALYSE DES BILANS FONCTIONNELS N-1 et N			
Eléments	N-1	N	Variations N / N-1
Ressources stables			
- Emplois stables			
<b>= Fonds de Roulement Net Global (FRNG)</b>			
Actif circulant d'exploitation			
- Passif circulant d'exploitation			
<b>= Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation (BFRE)</b>			
Actif circulant hors exploitation			
- Passif circulant hors exploitation			
<b>= Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation (BFRHE)</b>			
<b>Besoin en Fonds de Roulement (BFR)</b>			
Trésorerie active			
- Trésorerie passive			
<b>= Trésorerie Nette (TN)</b>			
Vérifications :	$FRNG = BFRE + BFRHE + TN$ $\Delta FRNG = \Delta BFRE + \Delta BFRHE + \Delta TN$		

## 1.4.2. Annexe 2.

<b>Entreprise GARDON VARIATION DE TRESORERIE D'EXPLOITATION</b>		
<b>1) Evaluation de l'Excédent Brut d'Exploitation (extrait du tableau des SIG) de l'exercice N</b>		
Production vendue		
Production stockée		
Production immobilisée		
Production de l'exercice		
Consommation en provenance des tiers		
Valeur ajoutée		
Charges de personnel		
Impôts et taxes		
<b>Excédent Brut d'Exploitation</b>		
<b>Variation de Trésorerie d'Exploitation (<math>\Delta TE</math>)</b>		
<b>= Excédent Brut d'Exploitation - <math>\Delta</math> Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation</b>		
$\Delta TE =$	<b>EBE</b>	- <b>Variation BFRE</b>
$\Delta TE =$	-	=
<b>3°) Vérification :</b>		
<b><math>\Delta TE =</math> Encaissements d'exploitation - Décaissements d'Exploitation</b>		
<b>Encaissements d'exploitation</b>	<b>en N</b>	
Créances clients au début de l'exercice <i>(créances clients, autres créances d'exploitation, charges constatées d'avance, écarts de conversion actif)</i>		
Ventes de la période HT		
Production immobilisée		
Créances clients en fin de période (en -)		
<b>Total</b>		
<b>Décaissements d'exploitation</b>	<b>en N</b>	
Dettes d'exploitation au début de l'exercice <i>(fournisseurs d'autres biens et services, dettes fiscales et sociales, autres dettes d'exploitation, produits constatés d'avance, écarts de conversion passif)</i>		
Achats de la période		
Services extérieurs décaissés (HT)		
Impôts et taxes		
Charges de personnel décaissées		
Dettes d'exploitation à la fin de l'exercice (en -)		
<b>Total</b>		
<b>VARIATION (EXCEDENT) DE TRESORERIE D'EXPLOITATION</b>		
<b>4) Affectation de l'Excédent de Trésorerie d'Exploitation</b>		
<b>EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION</b>		
Charges financières		
Impôts sur bénéfices		
Participation aux résultats		
Remboursement des Concours Bancaires		
Augmentation des Disponibilités		
Investissements		
Autres affectations (par différence)		
<b>Contrôle</b>		