

TD 5.02 : Cas GOUJON

Ce TD fait partie d'un ensemble de ressources qui propose 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 :

- Analyse des emplois et des ressources de l'exercice à l'aide du tableau de financement
- Evaluation de la Capacité d'Autofinancement selon deux méthodes
- Analyse de la formation de la Variation de Trésorerie :
 - Flux nets d'activité,
 - Flux nets d'investissement,
 - Flux nets de financement,
 - Variation de Trésorerie.
- Tableau des Flux de Trésorerie à partir du résultat d'exploitation selon la méthode de l'Ordre des Experts Comptables.

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

1.1. Enoncé.....	3
1.2. Travail à faire.....	3
1.3. Documents.....	4
1.3.1. Document 1.....	4
1.3.2. Document 2.....	4
1.3.3. Document 3.....	5
1.3.4. Document 4.....	5
1.3.5. Document 5.....	5
1.3.6. Document 6.....	6
1.3.7. Document 7.....	6
1.3.8. Document 8.....	6
1.4. Annexes.....	7
1.4.1. Annexe 1.....	7
1.4.2. Annexe 2.....	8
1.4.3. Annexe 3.....	9
1.4.4. Annexe 4.....	10

1.1. Énoncé.

La société GOUJON connaît une forte croissance de son activité et de ses investissements.

Ses dirigeants souhaitent améliorer leurs outils de gestion, de diagnostic financier et d'appréciation du risque d'insolvabilité.

Votre mission consiste à analyser l'évolution de la structure financière et de la trésorerie de cette entreprise.

Pour cela, vous disposez des documents et annexes suivants :

- Document 1 : Tableau de résultat de l'exercice N.
- Document 2 : Tableau des immobilisations.
- Document 3 : Informations relatives à l'endettement.
- Document 4 : Informations relatives aux capitaux propres et aux subventions d'équipements.
- Document 5 : Autres informations relatives aux charges et les produits de l'exercice.
- Document 6 : Informations relatives à l'actif circulant.
- Document 7 : Informations utiles pour la présentation du tableau des flux de trésorerie.
- Document 8 : Informations relatives à la trésorerie d'actif.

- Annexe 1 : Tableau de calcul de la Capacité d'Autofinancement.
- Annexe 2 : Tableau de Financement - Partie I au 31/12/N.
- Annexe 3 : Tableau de Financement - Partie II au 31/12/N.
- Annexe 4 : Tableau des Flux de Trésorerie au 31/12/N.

1.2. Travail à faire.

1°) A l'aide des informations communiquées, vous devez compléter les tableaux suivants :

- Capacité d'autofinancement selon les deux méthodes possibles
- Tableau de financement – Partie I,
- Tableau de financement – Partie II,
- Tableau des Flux de Trésorerie de l'Ordre des Experts Comptables.

2°) Commenter l'évolution de la structure financière et de la trésorerie pendant l'exercice N.

1.3. Documents.

1.3.1. Document 1.

Entreprise GOUJON - Extrait du TABLEAU DE RESULTAT au : 31/12/N			
Charges	Montants	Produits	Montants
CHARGES D EXPLOITATION		PRODUITS D EXPLOITATION	
<i>Résultat d'exploitation</i>	760 432,00		
CHARGES FINANCIERES		PRODUITS FINANCIERS	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions financières	45 360,00	Produits de participation	69 300,00
Intérêts et charges assimilées		Produits d'autres valeurs mobilières	
Escomptes accordés		Escomptes obtenus	
		Autres intérêts et produits assimilés	
	Reprises sur dépréciations, provisions, transfert de charges financières		
Différences négatives de change		Différences positives de change	
Charges nettes sur cession de VMP		Produits nets sur cessions de VMP	
Total II	45 360,00	Total II	69 300,00
<i>Résultat financier</i>	23 940,00		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		PRODUITS EXCEPTIONNELS	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	182 000,00	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	147 000,00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		Produits exceptionnels sur opérations en capital	
<i>Valeur Comptable des Éléments d'Actif Cédés</i>		<i>Produits de Cession d'Eléments d'Actif</i>	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		Subventions d'investissements virées au résultat	
	Reprises sur dépréciations, provisions, transfert de charges exceptionnelles		
Total III	182 000,00	Total III	
<i>Résultat exceptionnel</i>	-35 000,00		
Participation des salariés aux résultats	96 500,00		
Impôts sur les bénéfices	389 700,00		
Total Charges	713 560,00	Total Produits	976 732,00
Résultat de l'exercice (SC) : Bénéfice	263 172,00	Résultat de l'exercice (SD) : Perte	
Total général	976 732,00	Total général	976 732,00

1.3.2. Document 2.

Tableau des immobilisations				
Immobilisations	Valeur brute au début de l'exercice N	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la fin de l'exercice N
<i>Incorporelles</i>		557 200		557 200
<i>Corporelles</i>				
Installations techniques	5 901 000	2 087 400	432 000	7 555 200
Immobilisations corporelles en cours	210 000	84 000	210 000	84 000
<i>Financières</i>				
Titres de participation	136 000		56 000	80 000
Prêts	200 000	40 600	105 000	135 600
Cessions réalisés pendant l'exercice N				
Prix de cession des immobilisations corporelles				88 200
Prix de cessions des titres de participation				58 800
Valeur comptable des immobilisations corporelles cédées				126 000

1.3.3. Document 3.

Informations relatives à l'endettement		
Emprunts	N-1	N
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	1 246 000	1 927 226
Emprunts et dettes financières divers	151 200	246 540
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs d'ABS	100 000	349 116
Avances Acomptes reçus sur commandes	10 000	38 000
Dettes hors exploitation		
Dettes sur immobilisations	154 000	382 872
Impôts sur les bénéfices	205 800	191 114
Autres dettes	14 000	39 200
Dividendes à payer	252 000	
Trésorerie passive		
(1) dont Concours Bancaires Courants	70 000	193 200

Au cours de l'exercice N, il a été procédé au remboursement de 670 474€ d'emprunts et dettes auprès des établissements de crédit.

1.3.4. Document 4.

Informations relatives aux capitaux propres et aux subventions d'équipements
Au cours de l'exercice N, il a été procédé à une augmentation de capital en numéraire par émission de 500 actions de 400 € de valeur nominale, émises au prix de 416 €, intégralement libérées à la souscription.
L'entreprise a obtenu d'une collectivité territoriale en N une subvention d'investissement d'un montant de 19 500 €.

1.3.5. Document 5.

Autres informations relatives aux charges et les produits de l'exercice	
Dotations aux amortissements	: 1 245 720 €.
Dotations aux dépréciations sur stocks et créances clients	: 139 860 €.
Reprises sur amortissements	: 58 800 €.
Reprises sur dépréciations sur stocks et créances clients	: 87 220 €.
Autres produits d'exploitation	: 85 360 €.
Autres charges d'exploitation	: 63 520 €.

1.3.6. Document 6.

Informations relatives à l'actif circulant		
Eléments	N-1	N
Stocks	50 000	152 200
Créances clients	40 000	147 520
Avances Acomptes versés sur commandes d'ABS	100 000	338 000
Valeurs Mobilières de Placement (valeurs brutes)	54 000	12 000
Variations des dépréciations des stocks	: augmentation de	5 600 €.
Variations des dépréciations sur créances clients	: augmentation de	47 040 €.

1.3.7. Document 7.

Informations utiles pour la présentation du tableau des flux de trésorerie
Les Valeurs Mobilières de Placement réalisables immédiatement sont considérées comme des quasi-disponibilités et donc un élément de trésorerie.
Les Concours Bancaires Courants à échéance de moyen terme font partie des dettes financières durables.
Les variations de stocks et des créances d'exploitation doivent être évaluées en valeurs nettes.
L'impact de la fiscalité sur les plus et moins values de cessions est insignifiant.
Autres créances liées à l'activité : augmentation de 4 200 €.
Autres dettes liées à l'activité : augmentation de 10 514 €.

1.3.8. Document 8.

Informations relatives à la trésorerie d'actif		
Eléments	N-1	N
Valeurs Mobilières de Placement (valeurs nettes)	88 200	42 000
Disponibilités	291 900	329 280

1.4. Annexes.

1.4.1. Annexe 1.

Entreprise GOUJON - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE		
1°) Méthode soustractive	en -	en +
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		
AUTRES PRODUITS D EXPOLITATION		
AUTRES INTERETS		
TOTAL PRODUITS ENCAISSES		
AUTRES CHARGES D EXPLOITATION		
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES		
PARTICIPATION DES SALARIES		
IMPOTS SUR LES BENEFICES		
TOTAL CHARGES DECAISSEES		
CAPACITE D AUTOFINANCEMENT		
2°) Méthode additive	en -	en +
RESULTAT DE L'EXERCICE		
DOTATIONS D EXPLOITATION		
VALEUR COMPTABLE DES ELEMENTS D'ACTIF CEDES		
TOTAL CHARGES CALCULEES		
REPRISES D EXPLOITATION		
PRODUITS DES CESSIONS D'ELEMENTS D'ACTIF		
TOTAL PRODUITS CALCULES		
CAPACITE D AUTOFINANCEMENT		

1.4.2. Annexe 2.

Entreprise GOUJON - TABLEAU DE FINANCEMENT AU 31/12/N			
EMPLOIS	Exercice N	RESSOURCES	Exercice N
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	
Réduction des capitaux propres		Cessions ou réductions d'immobilisations financières	
		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	
Variation du fonds de roulement net global (ressource nette)		Variation du fonds de roulement net global (emploi net)	
Total Général		Total Général	

1.4.3. Annexe 3.

Entreprise GOUJON - TABLEAU DE FINANCEMENT AU 31/12/N			
Variation du fonds de roulement net global	Exercice N		
	Besoins 1	Dégagements 2	Solde 2-1
Variations "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 et acomptes reçus sur commandes en cours Dettes fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes d'exploitation Totaux			
A. Variation nette "exploitation" (1)			
Variations "Hors Exploitation" Variations des autres débiteurs (créances diverses) (2) Variations des autres créditeurs (dettes diverses) Totaux			
B. Variation nette "hors exploitation" (1)			
Besoins de l'exercice en fonds de roulement <i>ou</i> Dégagement net de fonds de roulement dans l'exercice (A+B)			
Variations "Trésorerie" (1) Variations des disponibilités Variations des concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques Totaux			
C. Variation nette "trésorerie"			
Variation du fonds de roulement net global (Total A+B+C) emploi net <i>ou</i> Ressource nette			
(1) Les montants sont assortis du signe + lorsque les dégagements l'emportent sur les besoins et du signe - dans le cas contraire (2) Y compris valeurs mobilières de placement			

1.4.4. Annexe 4.

Entreprise GOUJON - TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/N	
Flux de trésorerie liés à l'activité	Exercice N
Résultat d'exploitation	
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité:	
Amortissements, dépréciations et provisions (1)	
Transferts de charges au compte de charges à répartir	
Résultat brut d'exploitation	
Moins: Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation (2)	
Stocks	
Créances d'exploitation et acomptes versés	
Dettes d'exploitation et acomptes reçus	
Flux net de trésorerie d'exploitation	
Autres encaissements et décaissements liés à l'activité:	
Frais financiers	
Produits financiers	
Impôt sur les sociétés, hors impôt sur les plus-values de cession	
Charges et produits exceptionnels liés à l'activité (3)	
Autres créances liées à l'activité	
Autres dettes liées à l'activité	
Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)	
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :	
Acquisitions d'immobilisations	
Cession d'immobilisations, nettes d'impôts	
Réduction d'immobilisations financières	
Variation des dettes et créances sur immobilisations	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement :	
Dividendes versés aux actionnaires	
Incidence des variations de capital	
Emissions d'emprunts	
Remboursements d'emprunts	
Subventions d'investissement reçues	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)	
Variation de trésorerie (A+B+C)	
Trésorerie d'ouverture	
Trésorerie de clôture	
Vérification	
(1) A l'exclusion des dépréciations d'exploitation sur actif circulant	
(2) A calculer en valeurs nettes	
(3) A l'exclusion des produits des cessions d'éléments d'actif	