

TD 5.03 : Cas PERCHE

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 Variations de Trésorerie de trois exercices successifs :
 - Variations des Flux nets d'activité,
 - Variations des Flux nets d'investissement,
 - Variations des Flux nets de financement,
 - Variations de la Trésorerie.
- Tableau des Flux de Trésorerie à partir du résultat d'exploitation selon la méthode de l'Ordre des Experts Comptables de trois exercices successifs.
- Justificatifs et commentaires des flux.

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. Document.....	3
1.4. Annexe.....	4

1.1. Enoncé.

La **Société PERCHE** en cours de complète restructuration, connaît un développement de son activité et réalise les investissements nécessaires.

Votre mission consiste à analyser l'évolution de la structure financière et de la trésorerie de cette entreprise pour les trois derniers exercices.

A cette fin, vous disposez des documents et annexes suivants :

- Document : Eléments pour la présentation du tableau pluriannuel des Flux de Trésorerie.
- Annexe : Tableau pluriannuel des Flux de Trésorerie.

1.2. Travail à faire.

1°) Présenter le Tableau pluriannuel des Flux de Trésorerie et vérifier la cohérence des résultats obtenus.

2°) Justifier et commenter l'impact des opérations réalisées repérées par des renvois numérotés sur les différentes variations de trésorerie.

3°) A l'aide du Tableau pluriannuel des Flux de Trésorerie de l'Ordre des Experts Comptables commenter l'évolution de la structure financière et de la trésorerie des exercices N, N-1 et N-2. Faire des propositions pour améliorer la trésorerie.

1.3. Document.

Société PERCHE Eléments pour la présentation du tableau pluriannuel des Flux de Trésorerie			
Flux de trésorerie liés à l'activité	N	N-1	N-2
Résultat d'exploitation	190 000,00	180 000,00	120 000,00
Amortissements, dépréciations et provisions	1 186 000,00	1 050 000,00	980 000,00
Transferts de charges au compte de charges à répartir			
Stocks	96 000,00	75 000,00	60 000,00
Créances d'exploitation et acomptes versés	280 000,00	210 000,00	200 000,00
Dettes d'exploitation et acomptes reçus	220 000,00	200 000,00	180 000,00
Autres encaissements et décaissements liés à l'activité :			
Frais financiers	60 000,00	50 000,00	40 000,00
Produits financiers	12 000,00	10 000,00	8 000,00
Impôt sur les sociétés	45 000,00	40 000,00	35 000,00
Charges et produits exceptionnels liés à l'activité	11 000,00	10 000,00	9 000,00
Autres créances liées à l'activité	4 200,00	4 100,00	4 000,00
Autres dettes liées à l'activité	10 500,00	9 500,00	8 200,00
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	N	N-1	N-2
Acquisitions d'immobilisations	2 600 000,00	2 400 000,00	2 200 000,00
Cession d'immobilisations	147 000,00	130 000,00	110 000,00
Réduction d'immobilisations financières	105 000,00	102 000,00	98 000,00
Variation des dettes et créances sur immobilisations	228 000,00	192 000,00	165 000,00
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	N	N-1	N-2
Dividendes versés aux actionnaires	120 000,00	90 000,00	50 000,00
Incidence des variations de capital	210 000,00	180 000,00	140 000,00
Emissions d'emprunts	1 400 000,00	1 300 000,00	1 200 000,00
Remboursements d'emprunts	540 000,00	500 000,00	420 000,00
Subventions d'investissement reçues	19 500,00	15 000,00	12 000,00
Trésorerie	N	N-1	N-2
Trésorerie d'ouverture	380 000,00	420 000,00	380 000,00
Trésorerie de clôture	351 800,00	409 400,00	383 200,00

1.4. Annexe.

Société PERCHE - TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE			
Flux de trésorerie liés à l'activité	N	N-1	N-2
RESULTAT D'EXPLOITATION (1)			
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité:			
<i>Amortissements, dépréciations et provisions (2)</i>			
<i>Transferts de charges au compte de charges à répartir</i>			
Résultat brut d'exploitation			
Moins: Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation (3)			
<i>Stocks (4)</i>			
<i>Créances d'exploitation et acomptes versés (5)</i>			
<i>Dettes d'exploitation et acomptes reçus (6)</i>			
Flux net de trésorerie d'exploitation (7)			
Autres encaissements et décaissements liés à l'activité:			
<i>Frais financiers (8)</i>			
<i>Produits financiers (9)</i>			
<i>Impôt sur les sociétés (10)</i>			
<i>Charges et produits exceptionnels liés à l'activité (11)</i>			
<i>Autres créances liées à l'activité</i>			
<i>Autres dettes liées à l'activité</i>			
Flux net de trésorerie généré par l'activité (A) (12)			
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	N	N-1	N-2
Acquisitions d'immobilisations (13)			
Cession d'immobilisations (14)			
Réduction d'immobilisations financières (15)			
Variation des dettes et créances sur immobilisations (16)			
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)			
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	N	N-1	N-2
Dividendes versés aux actionnaires (17)			
Incidence des variations de capital (18)			
Emissions d'emprunts (19)			
Remboursements d'emprunts (20)			
Subventions d'investissement reçues (21)			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)			
Variation de trésorerie (A+B+C) (22)			
Trésorerie d'ouverture			
Trésorerie de clôture			
Vérification			
NB : les plus positifs sont verts, les flux négatifs rouges			