

Série 6 – Diagnostic Financier

TD 6.01 : Cas BROCHET

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 du cas proposé :

Approfondissements pour l'analyse du bilan et le tableau de financement :

- Intérêts Courus Non Echus sur emprunts.
- Ecart de Conversion Passif sur créances clients.
- Ecart de Conversion Actif sur dettes fournisseurs.
- Charges et produits d'avance d'exploitation ou hors exploitation.
- Concours Bancaires Courants.
- Evaluation des Valeurs Comptables des Eléments d'Actif Cédés.
- Evaluation de la capacité d'autofinancement de l'exercice.

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.....	5
1.3.3. Document 3.....	6
1.3.4. Document 4.....	6
1.3.5. Document 5.....	6
1.3.6. Document 6.....	7
1.3.7. Document 7.....	7
1.4. Annexes.....	7
1.4.1. Annexe 1.....	7
1.4.2. Annexe 2.....	8
1.4.3. Annexe 3.....	8
1.4.4. Annexe 4.....	9
1.4.5. Annexe 5.....	10

1.1. Énoncé.

La **SA BROCHET** connaît un fort développement industriel et commercial dans le domaine du montage et de l'installation d'équipements de télécommunications.

Votre mission consiste à analyser l'évolution de la situation financière de cette société pour le dernier exercice.

A cette fin, on vous communique les documents et annexes suivants :

- Document 1 : Bilans financiers à la fin de l'exercice N.
- Document 2 : Bilans financiers à la fin de l'exercice N+1.
- Document 3 : Annexe - Tableau des immobilisations.
- Document 4 : Annexe - Tableau des amortissements.
- Document 5 : Annexe - Tableau des dépréciations.
- Document 6 : Annexe - Tableau des provisions.
- Document 7 : Informations complémentaires.

- Annexe 1 : Tableau de calcul de la capacité d'autofinancement.
- Annexe 2 : Bilans fonctionnels des exercices N et N+1.
- Annexe 3 : Tableau d'analyse des bilans fonctionnels N et N+1.
- Annexe 4 : Tableau de financement – Partie 1.
- Annexe 5 : Tableau de financement – Partie 2.

1.2. Travail à faire.

Travaux à réaliser à l'aide des documents et annexes fournis :

- 1°) Évaluer la Capacité d'Autofinancement de l'exercice N+1.
- 2°) Présenter les bilans fonctionnels des deux exercices N et N+1.
- 3°) Évaluer les valeurs respectives, pour chaque exercice N et N+1 :
 - du Fonds de Roulement Net Global,
 - du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation,
 - du Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation,
 - de la Trésorerie Nette.
- 4°) Calculer les variations :
 - du Fonds de Roulement Net Global,
 - du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation,
 - du Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation,
 - de la Trésorerie Nette.
- 5°) Compléter le tableau de financement (partie I) puis (partie II) de l'exercice N+1
- 6°) Vérifier l'exactitude des résultats obtenus
- 7°) Commenter succinctement l'évolution de la situation financière de l'entreprise et faire des propositions si nécessaire.

1.3.2. Document 2.

SA BROCHET - BILAN au 31/12/N+1 (après répartition des bénéfices) en K€					
ACTIF	Brut N	Amort./dép	Net N	PASSIF	N
Actif immobilisé				Capitaux propres	
Immobilisations incorporelles				Capital social	270 000,00
Frais d'établissement	117,00	75,00	42,00	Prime d'émission	
Frais de recherche et développement	482,00	222,00	260,00	Réserve légale	15 000,00
Concessions, brevets, logiciels, ...	2 075,00	957,00	1 118,00	Réserves statutaires	106 320,00
Fonds commercial				Réserves réglementées	
Autres immobilisations incorporelles				Autres réserves	
Immobilisations incorporelles en cours				Report à nouveau	10 064,00
Avances acomptes / immo. incorporelles					
Immobilisations corporelles				Résultat de l'exercice (B ou P)	26 900,00
Terrains					
Constructions	215 620,00	108 620,00	107 000,00		
Inst. tech., mat. et out. industriels	407 813,00	269 708,00	138 105,00		
Autres immobilisations corporelles	62 408,00	38 015,00	24 393,00	Subventions d'investissement	
Immobilisations corporelles en cours				Provisions réglementées	
Avances acomptes / immo. corporelles					
Immobilisations financières					
Participations	273 207,00		273 207,00	Sous Total	401 384,00
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres Titres immobilisés				Total I	428 284,00
Prêts	5 006,00		5 006,00	Provisions pour risques	280,00
Autres				Provisions pour charges	
Total I	966 728,00	417 597,00	549 131,00	Total II	280,00
Actif circulant				Dettes	
Stocks et en cours				Emprunts obligataires convertibles	
Stocks de MP et approvisionnements	78 327,00	16 024,00	62 303,00	Autres Emprunts obligataires	
En cours de production	243 140,00	12 828,00	230 312,00	Emprunts auprès éts de crédit (1) (2)	477 372,00
Stocks de Produits Intermédiaires et Finis	143 012,00	27 390,00	115 622,00	Emprunts et dettes financières diverses	
Stocks de marchandises				Avances et acomptes reçus s/cdes	
Avances acomptes versés				Dettes d'exploitation	
Créances d'exploitation				Dettes fournisseurs et comptes rattachés	226 104,00
Créances clients et comptes rattachés	229 600,00	11 095,00	218 505,00	Dettes fiscales et sociales	73 049,00
Autres créances d'exploitation				Autres dettes d'exploitation	
Créances diverses hors exploitation	29 714,00		29 714,00	Dettes diverses	
Valeurs mobilières de placement				Dettes sur immo. et comptes rattachés	12 000,00
Disponibilités	10 042,00		10 042,00	Dettes fiscales d'Impôts sur Bénéfices	
Charges constatées d'avance (5)	2 500,00		2 500,00	Autres dettes diverses	
Charges à répartir				Produits constatés d'avance (4)	1 271,00
Primes de remboursement des emprunts				Ecarts de conversion Passif (3)	2 040,00
Ecarts de conversion Actif (6)	2 271,00		2 271,00		
Total II	738 606,00	67 337,00	671 269,00	Total III	791 836,00
TOTAL GENERAL	1 705 334,00	484 934,00	1 220 400,00	TOTAL GENERAL	1 220 400,00
(5) à caractère d'exploitation				(1) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	265 632,00
(6) relatifs à dettes fournisseurs d'ABS				(2) dont Intérêts Courus Non Echus	19 520,00
				(3) relatifs à des créances clients	
				(4) hors exploitation	

1.3.3. Document 3.

SA BROCHET - ANNEXE				
Tableau des immobilisations	Valeur brute à l'ouverture	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture
Immobilisations Incorporelles				
Frais d'établissement	54,00	63,00		117,00
Frais de recherche et développement	215,00	267,00		482,00
Concessions brevets logiciels	1 120,00	955,00		2 075,00
Fonds commercial				
Immobilisations Corporelles				
Terrains				
Constructions	175 600,00	63 500,00	23 480,00	215 620,00
Inst. tech. matériel et outillage indus.	284 574,00	132 554,00	9 315,00	407 813,00
Autres immobilisations corporelles	61 615,00	793,00		62 408,00
Avances acomptes sur immobilisations				
Immobilisations Financières				
Autres participations	225 312,00	54 219,00	6 324,00	273 207,00
Prêts	7 016,00		2 010,00	5 006,00
Totaux	755 506,00	252 351,00	41 129,00	966 728,00

1.3.4. Document 4.

SA BROCHET - ANNEXE				
Tableau des amortissements	Valeur brute à l'ouverture	Dotations	Diminutions	Valeur brute à la clôture
Immobilisations Incorporelles				
Frais d'établissement	54,00	21,00		75,00
Frais de recherche et développement	118,00	104,00		222,00
Concessions brevets logiciels	540,00	417,00		957,00
Immobilisations Corporelles				
Constructions	93 480,00	30 790,00	15 650,00	108 620,00
Inst. tech, matériel et outillage indus.	207 312,00	68 425,00	6 029,00	269 708,00
Autres immobilisations corporelles	37 818,00	197,00		38 015,00
Totaux	339 322,00	99 954,00	21 679,00	417 597,00

1.3.5. Document 5.

SA BROCHET - ANNEXE				
Tableau des dépréciations	Valeur brute à l'ouverture	Dotations	Reprises	Valeur brute à la clôture
Titres immobilisés				
Stocks de matières	18 342,00		2 318,00	16 024,00
Stocks de produits en cours	9 088,00	3 740,00		12 828,00
Stocks de produits finis	16 718,00	10 672,00		27 390,00
Créances clients et comptes rattachés	9 668,00	1 427,00		11 095,00
Valeurs mobilières de placement				
Totaux	53 816,00	15 839,00	2 318,00	67 337,00

1.3.6. Document 6.

SA BROCHET - ANNEXE				
Tableau des provisions	Valeur brute à l'ouverture	Dotations	Reprises	Valeur brute à la clôture
Pour risques	192,00	88,00		280,00
Pour charges				
Totaux	192,00	88,00	0,00	280,00

1.3.7. Document 7.

SA BROCHET - Informations complémentaires	
1°) Produits des cessions d'éléments d'actif (en K€)	
- Constructions	16 420,00
- Matériel et outillage	1 675,00
- Titres de participation	8 472,00
2°) Aucun nouvel emprunt en N+1	

1.4. Annexes.

1.4.1. Annexe 1.

SA BROCHET - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE N + 1		
Méthode additive ou ascendante à partir du résultat de l'exercice au passif du bilan	en -	en +
RESULTAT DE L'EXERCICE N+1		
DOTATIONS D EXPLOITATION (1)		
DOTATIONS FINANCIERES		
DOTATIONS EXCEPTIONNELLES		
V C E A C (2)		
TOTAL CHARGES CALCULEES		
REPRISES D EXPLOITATION		
REPRISES FINANCIERES		
REPRISES EXCEPTIONNELLES		
P C E A		
Q P SUBVENTIONS D INVESTISSEMENT VIREE AU RESULTAT		
TOTAL PRODUITS CALCULES		
CAPACITE D AUTOFINANCEMENT		
(1) Somme des dotations aux amortissements, dépréciations et provisions de l'exercice		
(2) VCEA = Diminutions d'immobilisations (sauf prêts) - Diminutions d'Amortissements		

1.4.2. Annexe 2.

SA BROCHET - BILANS FONCTIONNELS					
ACTIF	N	N+1	PASSIF	N	N+1
EMPLOIS STABLES			RESSOURCES STABLES (1)		
ACTIF EXPLOITATION (4)			PASSIF EXPLOITATION (3)		
ACTIF HORS EXPLOITATION			PASSIF HORS EXPLOITATION (2)		
TRESORERIE ACTIVE			TRESORERIE PASSIVE		
TOTAUX			TOTAUX		
(1) après déduction des Intérêts Courus Non Echus sur emprunts. (2) dont Intérêts Courus Non Echus sur emprunts. (3) après déduction des écarts de conversion actif. (4) après déduction des écarts de conversion passif.					

1.4.3. Annexe 3.

SA BROCHET - ANALYSE DU BILAN FONCTIONNEL			
Eléments	N	N+1	Variations
Ressources Stables (RS)			
- Emplois Stables (ES)			
= Fonds de Roulement Net Global (FRNG)			
Actif Circulant d'Exploitation (ACE)			
- Passif Circulant d'Exploitation (PCE)			
= Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation (BFRE)			
Actif Circulant Hors Exploitation (ACHE)			
- Passif Circulant Hors Exploitation (PCHE)			
= Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation (BFRHE)			
Besoin en Fonds de Roulement (BFR)			
Trésorerie Active (TA)			
- Trésorerie Passive (TP)			
= Trésorerie Nette (TN)			
Vérifications	FRNG = BFRE + BFRHE + TN		

1.4.4. Annexe 4.

SA BROCHET - TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE N + 1 - Partie 1			
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 (2)	
Réductions des capitaux propres		Augmentation des capitaux propres	
		Augmentation de capital ou apports	
		Augmentation des autres capitaux propres	
Remboursements des dettes financières (1)		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 GENERAL		TOTAL GENERAL	
(1) Variations des emprunts entre les 2 exercices après déduction des Intérêts Courus Non Echus et Concours Bancaires Courants			
(2) Dont diminution de prêts (annexe) : remboursements reçus sur des prêts accordés par l'entreprise			

1.4.5. Annexe 5.

SA BROCHET - TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE : N + 1 - Partie 2			
Variation du fonds de roulement net global	Exercice : N + 1		
	Besoins 1	Dégagements 2	Solde (2)-(1)
Variation "Exploitation" Variations des actifs d'exploitation Stocks et en-cours Avances et acomptes versés sur commandes Créances clients, comptes rattachés et autres créances d'exploitation Variations des dettes d'exploitation 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 Crédoiteurs de Banque TOTAUX			
C - Variation nette "Trésorerie"			
Variation du Fonds de Roulement Net Global (Total A+B+C) Emploi net ou Ressource nette			