

Série 6 – Diagnostic Financier

TD 6.02 : Cas SAUMON

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 :

- Analyse et interprétation de différents ratios de performances économiques et financières.

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. Énoncé.....	3
1.2. Travail à faire.....	3
1.3. Document.....	3
1.4. Annexe.....	4

1.1. Enoncé.

Votre mission consiste à analyser l'évolution de la situation économique et financière de la **Société SAUMON**.

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

- Document : Ratios pour les trois derniers exercices et ratios moyens des entreprises du même secteur d'activité.
- Annexe : Tableau de saisie des commentaires.

1.2. Travail à faire.

Commenter l'évolution des performances de l'entreprise et sa position par rapport aux entreprises concurrentes du même secteur d'activité.

Terminer l'analyse par une appréciation globale sur l'évolution de la situation économique et financière de la société Saumon.

Compléter le tableau de ratios à l'aide de commentaires adaptés.

Des préconisations à destination des dirigeants seront également émises.

1.3. Document.

Société SAUMON – Ratios et moyenne sectorielle					
Ratios		N-2	N-1	N	Moyenne Sectorielle
R1	Valeur ajoutée / Chiffre d'affaires	25%	28%	30%	27%
R2	Charges de personnel / Valeur ajoutée	45%	42%	40%	40%
R3	Impôts, taxes / Valeur ajoutée	8%	7%	8%	9%
R4	Charges financières / Valeur ajoutée	10%	11%	12%	11%
R5	Excédent Brut d'Exploitation / Valeur ajoutée	55%	58%	60%	58%
R6	Excédent Brut d'Exploitation / Chiffre d'affaires	16%	18%	20%	18%
R7	Résultat de l'exercice / Chiffre d'affaires	11%	12%	13%	12%
R8	Charges financières / Chiffre d'affaires	7%	8%	9%	8%
R9	Résultat de l'exercice / Capitaux propres	10%	11%	12%	11%
R10	Capitaux propres / Emprunts	120%	110%	100%	105%
R11	Amortissements / Immobilisations brutes	80%	85%	90%	65%
R12	Capacité d'autofinancement / Chiffre d'affaires	9%	10%	12%	10%
R13	Capacité d'autofinancement / Emprunts	25%	26%	28%	25%

1.4. Annexe.

Société SAUMON - Analyse et commentaire de ratios						
Ratios		N-2	N-1	N	Moyenne Sectorielle	Commentaires
R1	Valeur ajoutée / Chiffre d'affaires	25%	28%	30%	27%	
R2	Charges de personnel / Valeur ajoutée	45%	42%	40%	40%	
R3	Impôts, taxes / Valeur ajoutée	8%	7%	8%	9%	
R4	Charges financières / Valeur ajoutée	10%	11%	12%	11%	
R5	Excédent Brut d'Exploitation / Valeur ajoutée	55%	58%	60%	58%	
R6	Excédent Brut d'Exploitation / Chiffre d'affaires	16%	18%	20%	18%	
R7	Résultat de l'exercice / Chiffre d'affaires	11%	12%	13%	12%	
R8	Charges financières / Chiffre d'affaires	7%	8%	9%	8%	
R9	Résultat de l'exercice / Capitaux propres	10%	11%	12%	11%	
R10	Capitaux propres / Emprunts	120%	110%	100%	105%	
R11	Amortissements / Immobilisations brutes	80%	85%	90%	65%	
R12	Capacité d'autofinancement / Chiffre d'affaires	9%	10%	12%	10%	
R13	Capacité d'autofinancement / Emprunts	25%	26%	28%	25%	