

Série 6 – Diagnostic Financier

TD 6.03 : Cas ANGUILE

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 :

- Evaluation et comparaison pluriannuelles des soldes intermédiaires de gestion.
- Calcul, analyse et interprétation de différents ratios sur l'activité et la rentabilité.

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. Annexes.....	4
1.4.1. Annexe 1.....	4
1.4.2. Annexe 2.....	5
1.4.3. Annexe 3.....	5

1.1. Enoncé.

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

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

- Document : Eléments pour le calcul des résultats comparés et des soldes intermédiaires de gestion.
- Annexe 1 : Tableau de calcul des résultats comparés et des soldes intermédiaires de gestion.
- Annexe 2 : Tableau de calcul des ratios annuels.
- Annexe 3 : Tableau de calcul de la répartition de la valeur ajoutée de l'exercice N.

1.2. Travail à faire.

1°) Evaluer les soldes intermédiaires de gestion des trois exercices et compléter les tableaux fournis.

2°) Calculer les ratios nécessaires à l'analyse de l'évolution de l'activité de l'entreprise à l'aide des tableaux annexés.

3°) Rechercher la répartition de la valeur ajoutée pour le dernier exercice (N) et représenter cette répartition à l'aide d'un graphique au choix.

4°) Commenter l'évolution de l'activité et de la rentabilité de l'entreprise.

1.3. Document.

Eléments pour le calcul des résultats comparés et des soldes intermédiaires de gestion en K€			
Rubriques	N-2	N-1	N
Production Vendue ou chiffre d'affaires	500 000,00	630 000,00	760 000,00
Production Stockée	9 000,00	8 000,00	9 000,00
Production Immobilisée	5 000,00	6 000,00	5 000,00
Achats de matières premières et approvisionnements	200 000,00	230 000,00	260 000,00
Variations de stocks	-5 000,00	-6 000,00	-5 000,00
Autres achats et charges externes	150 000,00	160 000,00	180 000,00
Subventions d'exploitation	6 000,00	7 000,00	8 000,00
Impôts, taxes et versements assimilés	18 000,00	20 000,00	22 000,00
Charges de personnel (% valeur ajoutée)	130 000,00	150 000,00	180 000,00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	25 000,00	35 000,00	45 000,00
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	5 000,00	6 000,00	7 000,00
Autres produits	4 000,00	5 000,00	6 000,00
Autres charges	3 000,00	4 000,00	5 000,00
Produits financiers	7 000,00	8 000,00	9 000,00
Charges financiers	15 000,00	45 000,00	72 000,00
Produits exceptionnels	13 000,00	10 000,00	11 000,00
Charges exceptionnelles	8 000,00	7 000,00	9 000,00
Impôts sur les bénéfices	11 000,00	12 000,00	14 000,00
Participation des salariés aux résultats	900,00	1 200,00	1 500,00

1.4. Annexes.

1.4.1. Annexe 1.

Société ANGUILE - Tableaux de résultat comparés et Soldes Intermédiaires de Gestion en K€						
Rubriques	N-2		N-1		N	
Production Vendue ou chiffre d'affaires						
Production Stockée						
Production Immobilisée						
Production de l'exercice						
Achats de matières premières et approvisionnements						
Variations de stocks						
Autres achats et charges externes						
Consommations de l'exercice en provenance des tiers						
Valeur Ajoutée (% de la production de l'exercice)						
Subventions d'exploitation						
Impôts, taxes et versements assimilés						
Charges de personnel (% valeur ajoutée)						
Excédent Brut d'Exploitation (% de la valeur ajoutée)						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions						
Autres produits						
Autres charges						
Résultat d'exploitation						
Produits financiers						
Charges financiers						
Résultat courant avant impôt						
Produits exceptionnels						
Charges exceptionnelles						
Résultat exceptionnel						
Impôts sur les bénéfices						
Participation des salariés aux résultats						
Résultat net de l'exercice (% de la production vendue ou chiffre d'affaires)						

1.4.2. Annexe 2.

Société ANGUILE - Ratios annuels (montants en K€)			
Eléments de calcul des ratios	N-2	N-1	N
Chiffre d'affaires en K€			
Evolution du chiffre d'affaires = (CA N - CA N-1) / CA N-1			
Valeur ajoutée en K€			
Evolution de la valeur ajoutée = (VA N - VA N-1) / VA N-1			
Excédent Brut d'Exploitation en K€			
Evolution de l'Excédent Brut d'Exploitation = (EBE N - EBE N-1) / EBE N-1			
Résultat net en K€			
Evolution du résultat net = (RN N - RN N-1) / RN N-1			
Nombre de salariés	800	900	1 000
Ratio de rendement du personnel = VA / effectif du personnel			
Poids des charges d'intérêts = Charges d'intérêts / EBE			

1.4.3. Annexe 3.

Société ANGUILE - Répartition de la valeur ajoutée de l'exercice N			
Valeur ajoutée de l'exercice N			
Revenus	Répartition	en valeur	en %
Charges de personnel + Participation aux résultats	Personnel		
Impôts, taxes	Etat		
Charges d'intérêts	Prêteurs		
Autofinancement brut	Entreprise		
Valeur ajoutée de l'exercice N			