

Gestion de la trésorerie et diagnostic financier approfondi

SARL LA BREE

Module 843 - GESTION DE LA TRESORERIE ET DIAGNOSTIC FINANCIER APPROFONDI

Objectifs	<ul style="list-style-type: none">• Maîtriser la construction des tableaux de flux.• Connaître la gestion de la trésorerie.
Compétences	L'étudiant doit être capable de : → réaliser un tableau de flux, → bâtir un plan de trésorerie et mettre en œuvre une gestion de trésorerie, → comprendre les techniques de couvertures des risques financiers.
Contenus	<ul style="list-style-type: none">• Principaux retraitements.• Tableaux des flux.• Bases de la gestion de trésorerie :<ul style="list-style-type: none">- gestion de la trésorerie au jour le jour,- techniques de couverture des risques financiers.

TABLE DES MATIERES

1. Enoncé.....	2
2. Travail à faire.....	2
3. Document.....	3
4. Annexes.....	4
4.1. Annexe 1.....	4
4.2. Annexe 2.....	5
4.3. Annexe 3.....	6
4.4. Annexe 4.....	7
4.5. Annexe 5.....	7
4.6. Annexe 6.....	7
4.7. Annexe 7.....	8
4.8. Annexe 8.....	9
5. Correction.....	9

1. Enoncé.

La SARL LA BREE est une jeune entreprise qui fabrique et commercialise des menuiseries (portes, fenêtres, volets) en aluminium pour des pavillons.

Votre mission consiste à analyser l'évolution de la trésorerie de cette PME.

Pour l'accomplir, vous disposez des documents et annexes suivants :

- Document : Balance après inventaire aux 31/12/N et N-1.
- Annexe 1 : Tableau de résultat.
- Annexe 2 : Soldes intermédiaires de gestion.
- Annexe 3 : Capacité d'autofinancement.
- Annexe 4 : Variation du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation.
- Annexe 5 : Variation de la trésorerie d'exploitation.
- Annexe 6 : Variation du Fonds de Roulement Net Global.
- Annexe 7 : Variations de trésorerie.
- Annexe 8 : Excédent sur Opérations de Gestion.

2. Travail à faire.

1°) Présenter le Tableau de Résultat de l'exercice N.

2°) Etablir le Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion.

3°) Evaluer la Capacité d'Autofinancement :

- par la méthode additive, à partir du résultat,
- par la méthode soustractive à partir de l'EBE.

4°) Evaluer la variation du BFRE de l'exercice N par rapport à N-1.

5°) Déterminer la Variation de Trésorerie d'Exploitation selon deux méthodes :

- à partir de l'Excédent Brut d'Exploitation,
- par différences entre les encaissements et les décaissements d'exploitation.

6°) Calculer la Variation du Fonds de Roulement Net Global selon deux méthodes :

- par comparaison des deux bilans fonctionnels,
- par comparaison des emplois et des ressources de l'exercice.

7°) Analyser les variations de trésorerie :

- liée à l'activité,
- liée à l'investissement,
- liée au financement,
- nette de l'exercice.

8°) Déterminer l'Excédent Sur Opération de Gestion.

9°) Commenter les résultats obtenus et présenter une synthèse des différents outils de gestion de trésorerie mis en œuvre.

3. Document.

SARL LA BREE - Balances après inventaire					
N° comptes	Intitulés comptes	Soldes au 31/12/N-1		Soldes au 31/12/N	
		Soldes DEBITEURS	Soldes CREDITEUR	Soldes DEBITEURS	Soldes CREDITEUR
101	Capital		4 000 000.00		4 200 000.00
1061	Réserve légale		398 000.00		400 000.00
1068	Autres réserves		1 500 000.00		1 550 000.00
120	Résultat de l'exercice (bénéfice)		243 000.00		
164	Emprunts établissements de crédit		200 000.00		180 000.00
2154	Matériel industriel	9 000 000.00		8 800 000.00	
2182	Matériel de transport	300 000.00		300 000.00	
2186	Matériel de bureau et informatique	220 000.00		260 000.00	
2187	Mobilier	120 000.00		150 000.00	
28154	Amortissements du matériel industriel		4 000 000.00		5 756 000.00
28182	Amortissements du matériel transport		200 000.00		220 000.00
28183	Amortissements du matériel de bureau		150 000.00		165 000.00
28187	Amortissements du mobilier		70 000.00		80 000.00
31	Stocks de matières premières	700 000.00		850 000.00	
401	Fournisseurs		1 500 000.00		1 580 000.00
411	Clients	2 082 000.00		4 650 000.00	
431	Sécurité Sociale		150 000.00		167 000.00
444	Etat - Impôts sur les bénéfices		56 000.00		170 000.00
44551	Etat - TVA à décaisser		75 000.00		86 000.00
512	Banque	120 000.00		6 000.00	
601	Achats de matières premières			9 000 000.00	
6031	Variations des stocks de matières 1 ^{ères}				150 000.00
61	Services extérieurs			1 430 000.00	
64	Charges de personnel			4 250 000.00	
66	Charges financières			20 000.00	
675	Valeurs comptable des actifs cédés			156 000.00	
6811	Dotations aux amortissements			1 845 000.00	
695	Impôts sur les bénéfices			650 000.00	
701	Ventes de produits finis				17 503 000.00
775	Produits des cessions d'actifs				160 000.00
Totaux		12 542 000.00	12 542 000.00	32 367 000.00	32 367 000.00

4. Annexes.

4.1. Annexe 1.

SARL LA BREE - Tableau de résultat au 31/12/N			
Charges	Montants	Produits	Montants
CHARGES D'EXPLOITATION		PRODUITS D'EXPLOITATION	
Achats de marchandises		Ventes marchandises	
Variations des stocks de marchandises		Production vendue	
Achats matières premières		Production stockée	
Variations des stocks de matières premières		Production immobilisée	
Charges externes			
Impôts et taxes		Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et transferts de charges	
Salaires			
Charges sociales		Subventions d'exploitation	
Dotations aux amortissements			
Dotations aux provisions		Autres produits	
Autres charges			
Total I		Total I	
CHARGES FINANCIERES		PRODUITS FINANCIERS	
Dotations financières		Produits de participation	
Intérêts et charges assimilées		Autres revenus	
		Autres intérêts et produits assimilés	
		Reprises sur dépréciation et provisions, transferts de charges financières	
Différences négatives de change		Différences positives de change	
Charges nettes sur cessions VMP		Produits nets sur cessions VMP	
Total II		Total II	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		PRODUITS EXCEPTIONNELS	
Charges exceptionnelles / opé. de gestion		Produits exceptionnels / opé. de gestion	
Charges exceptionnelles / opé. en capital		Produits exceptionnels / opé. en capital	
		Reprises sur dépréciation et provisions, transferts de charges exceptionnelles	
Dotations amortissements et provisions		Quote-parts subventions d'investissements	
Total III		Total III	
Participation aux bénéfices			
Impôts sur les bénéfices			
Total Charges		Total Produits	
Résultat de l'exercice : Bénéfice		Résultat de l'exercice : Perte	
Total général		Total général	

4.2. Annexe 2.

SARL LA BREE - Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion au 31/12/N			
PRODUITS		CHARGES	
		Soldes Intermédiaires de Gestion	
Ventes de marchandises		Coût d'achat des marchandises vendues	Marge commerciale
Production Vendue		Déstockage de production	
Production Stockée			
Production Immobilisée			
Total		Total	Production de l'exercice
Production de l'exercice		Consommation de l'exercice en provenance de tiers	
Marge commerciale			
Total		Total	Valeur ajoutée
Valeur ajoutée		Impôts, taxes et versements assimilés	
Subventions d'exploitation		Charges de personnel	Excédent (ou insuffisance) brut(e) d'exploitation
Total		Total	
Excédent brut d'exploitation		Insuffisance brute d'exploitation	
Reprises sur provisions et transferts de charges		Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	
Autres produits		Autres charges	
Total		Total	Résultat d'exploitation
Résultat d'exploitation +		Résultat d'exploitation -	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	
Produits financiers		Charges financières	
Total		Total	Résultat courant avant impôts
Produits exceptionnels		Charges exceptionnelles	Résultat exceptionnel
Résultat courant avant impôts		Résultat courant avant impôts -	
Résultat exceptionnel +		Résultat exceptionnel -	
		Participation des salariés	
		Impôts sur les bénéfices	
Total		Total	Résultat de l'exercice
Produits des cessions d'éléments d'actif		Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	Plus values ou moins values sur cessions

4.3. Annexe 3.

SARL LA BREE - Capacité d'autofinancement de l'exercice

Méthode soustractive ou descendante	en -	en +
Excédent ou insuffisance brut(e) d'exploitation		
Transferts de charges d'exploitation		
Autres produits d'exploitation		
Quote-parts sur opérations faites en commun		
Produits de participations		
Autres valeurs mobilières		
Autres intérêts		
Transferts de charges financières		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de VMP		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Autres opérations en capital		
Autres produits exceptionnels		
Transferts de charges exceptionnelles		
Total produits encaissés		
Autres charges d'exploitation		
Quote-parts sur opérations faites en commun		
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de VMP		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Autres charges exceptionnelles		
Autres charges sur opérations en capital		
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices		
Total charges décaissées		
Capacité d'autofinancement		

Méthode additive ou ascendante	en -	en +
RESULTAT		
Dotations d'exploitation		
Dotations financières		
Dotations exceptionnelles		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Total I		
Reprises d'exploitation		
Reprises financières		
Reprises exceptionnelles		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Total II		
Capacité d'autofinancement		

4.4. Annexe 4.

SARL LA BREE - Variation du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation			
Eléments	N	N-1	Variations
Stocks de matières premières			
Créances clients			
Fournisseurs d'ABS			
Dettes sociales			
Dettes fiscales			
Variation du BFRE			

4.5. Annexe 5.

SARL LA BREE - Variation de la trésorerie d'exploitation			
Calcul de l'Excédent de Trésorerie d'Exploitation (ETE) (Solution 1)			
ETE =	EBE	-	Variation BFRE
		-	=
Vérification : ETE = Encaissements - Décaissements (Solution 2)			
Créances clients au début de l'exercice			
Ventes de la période TTC			
Créances clients en fin de période			
Encaissements			
Dettes d'exploitation au début de l'exercice			
Achats de la période TTC			
Services extérieurs décaissés TTC			
Charges de personnel décaissées			
<i>TVA décaissée = TVA Collectée - TVA déductible</i>			
Dettes d'exploitation à la fin de l'exercice			
Décaissements			
Excédent de Trésorerie d'Exploitation (ETE)			

4.6. Annexe 6.

SARL LA BREE - Variation du FRNG (solution 1)			
Eléments	N	N-1	Variations
Ressources stables :			
Capital			
Réserve légale			
Autres réserves			
Résultat			
Emprunts			
(CBC)			
Amortissements et dépréciations			
Totaux			
Emplois stables :			
Immobilisations			
Variation du FRNG			

4.7. Annexe 7.

SARL LA BREE - Variations de trésorerie			
Variation du BFRHE dans le tableau de financement			
Eléments	N	N-1	Variation
Créances diverses			
Dettes diverses			
Variation du BFRHE			
Variation de la Trésorerie Nette			
Variation FRNG			
Variation BFRE			
Variation BFRHE			
Variation de la Trésorerie Nette			
Vérification de la variation de Trésorerie Nette			
Eléments	N	N-1	Variation
Trésorerie Active			
Trésorerie Passive			
Variation de la Trésorerie Nette			
Variation de la Trésorerie Nette selon les flux de trésorerie			
Excédent de Trésorerie d'Exploitation			
Charges financières			
Impôts sur bénéfices			
Variation BFRHE			
Flux nets de trésorerie hors exploitation			
Augmentation de capital			
Remboursement d'emprunts			
Flux nets de trésorerie opérations de financement			
Dividendes			
Flux nets de trésorerie opérations d'investissement			
Acquisitions			
Cessions			
Variation de la Trésorerie Nette			
Affectation de l'Excédent de Trésorerie d'Exploitation			
Excédent de Trésorerie d'Exploitation			
Charges financières			
Impôts sur bénéfices			
Remboursement d'emprunts			
Acquisitions			
Dividendes			
Total I			
Augmentation capital			
Cessions			
Variation BFRHE			
Total II			
Variation de la Trésorerie Nette			

4.8. Annexe 8.

SARL LA BREE - Excédent Sur Opération (ESO)	
ESO = CAF - Variation BFR	
CAF	
Variation BFRE	
Variation BFRHE	
Excédent Sur Opération	

5. Correction.

La correction est disponible sur demande

à l'adresse ci-après

en précisant le nom du cas concerné.

carlos.januario@orange.fr