

Analyse et diagnostic financier

Cas 1

Les dirigeants de la société **B** souhaitent procéder à un diagnostic de la situation avant de prendre certaines décisions relatives au développement. Ils vous communiquent en annexe le bilan comptable de l'exercice N et quelques informations complémentaires.

L'analyse tiendra compte des retraitements nécessaires.

Questions

1. Présenter le bilan fonctionnel
2. Calculer le FR, le BFRE, Le BFRHE, et la trésorerie.
3. Commenter les résultats obtenus.

Annexe

Actif	Brut	Amort et dépr	Net	passif	
Immobilisations incorporelles	50.000	8000	42.000	Capital	200.000
Immobilisations corporelles					
*terrains	170.000		170.000	Primes d'émission	28.000
*constructions	340.000	260.000	80.000	Réserves	26.000
*installations techniques, Matér	108.000	61.000	47.000	Report à nouveau	14.000
*autres immobilisation corpo.	32.000	21.000	11.000	Résultat de l'exercice	60.000
Immobilisations financières	12.000	1000	11.000	Total 1	328.000
Total 1	712.000	351.000	361.000	Provisions réglementées	3000
Stocks				Provisions pour risques et charges	38.000
*matières premières	28.000	2.000	26.000		
*produits finis	171.000	27.000	144.000		
Créances d'exploitation				Emprunt et dettes financières (1) (2)	289.000
*créances clients	170.000	14.000	156.000		
*autres créances d'exploitation	28.000		28.000		
Autres débiteurs	46.000	4.000	42.000	Avances et acomptes	10.000
Titres et valeurs de placement	17.000		17.000	Dettes d'exploitation	
Charges constatées d'avance	5.000		5.000	*Dettes fournisseurs	48.000
Ecart de conversion-actif	12.000		12.000	*Dettes fiscales	20.000
Disponibilités	9.000		9.000	Dettes diverses	31.000
				Produits cons. d'avance	24.000
				Ecart de conver. Passif	9.000
	1.198.000	398.000	800.000		800.000
(1) Dont CBC : 50.000		(2) Intérêts courus 14.000			

Informations complémentaires

- Les charges et produits constatés d'avance relèvent de l'exploitation.
- Ecart de conversion Actif : 7.000 sont relatifs à un emprunt ; 5.000 concernent le poste Fournisseurs.
- Ecart de conversion Passif : 4.000 concernant le poste Clients ; 5.000 sont relatifs au poste fournisseurs d'immobilisations.
- Les valeurs mobilières de placement sont négociables à très court terme
- EENE : leur montant est de 12.000 à la fin de l'exercice.

Cas 2

En vous aidant des annexes 1 et 2 :

- Etudiez l'évolution et la situation du compte de résultat en calculant les soldes intermédiaires de gestion
- Etudiez la situation et l'évolution du fonds de roulement, du besoin en fonds de roulement et de la trésorerie de la société.
- Présentez une synthèse de l'analyse financière montrant les forces et les faiblesses apparentes de l'entreprise.

ANNEXE 1

En milliers €	ACTIF			Exercice clos le 31.12.N -2			Exercice clos le 31.12.N -1			Exercice clos le 31.12.N		
	Brut	Am. & Pr.	Net	Brut	Am. & Pr.	Net	Brut	Am. & Pr.	Net	Brut	Am. & Pr.	Net
ACTIF IMMOBILISÉ												
Capital souscrit non appelé			0			0						0
Immobilisations incorporelles : frais d'établissement												
Immobilisations corporelles : - terrains	4 680		4 680	4 680		4 680	4 680		4 680	4 680		4 680
- constructions	5 000	1 500	3 500	5 000	1 600	3 400	6 000		6 000	1 800		4 200
- install. techniques, mat. et outil.	8 000	2 000	6 000	11 000	5 000	6 000	14 000		8 000			6 000
Immobilisations financières : - participations				3000		3000	3000		3000			3 000
- prêts				1 000		1 000	1 000		1 000			1 000
- autres immobilisations financières												
Total	17 680	3500	14 180	24680	6600	18080	28680		9800			18880
ACTIF CIRCULANT												
Stocks et en-cours : - matières premières, approvisionnements	680		680	1 020		1 020	1 470					1 470
- produits intermédiaires et finis	1 270		1 270	1 610		1 610	2 060					2 060
Avances et acomptes versés sur com.	5 100	270	4 830	7 010	360	6 550	11 220		620			10 600
Clients et comptes rattachés	450		450	880		880	1 460					1 460
Autres créances												
Valeurs mobilières de placement	850		850	530		530	210					210
Disponibilités												
Total	8 350	270	8 080	11 050	360	10 690	16 420		620			15 800
TOTAL GÉNÉRAL	26 030	3 770	22 260	35 730	6 960	28 770	45 100		10 420			34 680

En milliers €	Exercice dos le		
	31.12.N-2	31.12.N-1	31.12.N
PASSIF			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	10 000	12 000	14 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		1 500	3 000
Réserve légale	500	515	545
Réserves statutaires ou contractuelles			
Autres réserves		285	455
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	300	600	900
Subventions d'investissement	1 200	800	400
Provisions réglementées	200	380	500
Total	12 200	16 080	19 800
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Total	0	0	0
DETTES			
Dettes financières :			
- emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	7 000	8 000	9 000
- emprunts et dettes financières divers	370	500	800
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 250	2 230	3 200
Dettes fiscales et sociales	700	940	1 260
Autres	440	540	420
Dettes sur immobilisations et rattachées	300	480	200
Autres dettes			
Produits constatés d'avance (exploitation)			
Total	10 060	12 690	14 880
TOTAL GÉNÉRAL	22 260	28 770	34 680

(1) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs

400

900

Formation du résultat	Exercice dos le		
En milliers €	31.12.N-2	31.12.N-1	31.12.N
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Vente de marchandises			
Production vendue (biens)	22 920	39 960	57 820
Chiffre d'affaires nets	22 920	39 960	57 820
Production stockée	1 100	340	450
Production immobilisée			
Subvention d'exploitation			
Reprises sur provisions et provisions	0	270	360
Autres produits			
Total des produits d'exploitation	24 020	40 570	58 630
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats de marchandises			
Variations de stocks de marchandises			
Achat de matières premières et autres approvisionnements	8 190	13 550	20 800
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)	- 680	- 340	- 450
Autres achats et charges externes	2 820	3 350	4 890
Impôts, taxes et versements assimilés	2 160	2 550	3 370
Salaires et traitements	6 000	11 170	14 200
Charges sociales	2 600	4 800	7 280
Dotations d'exploitation :			
- sur immobilisations : dotations aux amortissements	1 500	3 100	4 000
- sur immobilisations : dotation aux provisions			
- sur actif circulant : dotations aux provisions	270	360	620
- pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges			
Total des charges d'exploitation	22 860	38 540	54 710
1. RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 160	2030	3920
PRODUITS FINANCIERS			
Produits financiers de participations	50	270	1680
Produits des autres valeurs mobilières			
Autres intérêts et produits assimilés			
Reprises sur provisions et transfert de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cession de VMP			
Total des produits financiers	50	270	1 680
CHARGES FINANCIÈRES			
Dotations financières aux amortissements et provisions			
Intérêts et charges assimilées	910	2 280	4 610
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cession de VMP			
Total des charges financières	910	2 280	4 610
2. RESULTAT FINANCIER	- 860	- 2 010	- 2 930
3 RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	300	20	990
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		560	
Produits des cessions d'éléments d'actif			300
Quote-part de subvention virée au résultat	400	400	400
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Total des produits exceptionnels	400	960	700
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			60
Valeur comptable des éléments d'actif cédés			200
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	200	180	120
Total des charges exceptionnelles	200	180	380
4 RESULTAT EXCEPTIONNEL	200	780	320
Impôt sur les bénéfices (X)	200	200	410
Total général des produit	24 470	41 800	61 010
Total général des charge	24 170	41 200	60 110
5 BENEFICE OU PERTE DE L'EXERCICE	300	600	900