

L'entreprise Rémou est une entreprise industrielle du pays basque. Elle est spécialisée dans la fabrication de linge de maison et connaît une croissance régulière depuis près de 15 ans. Son activité connaît une saisonnalité peu marquée : les ventes sont légèrement plus élevées durant la saison touristique mais elles restent à un niveau satisfaisant le reste de l'année.

Première partie : diagnostic « statique »

A partir des données de l'annexe 1 :

1. Présenter le bilan fonctionnel de l'entreprise
2. Calculer le montant du fonds de roulement et du besoin en fonds de roulement
3. Calculer de deux façons le montant de la trésorerie nette
4. Porter un diagnostic sur la structure financière de l'entreprise à partir des chiffres calculés précédemment

Deuxième partie : diagnostic « dynamique »

A partir des données en annexe :

1. Donner le détail des calculs ayant permis de déterminer le montant de la CAF
2. Présenter un tableau de financement synthétique
3. Expliquer et commenter la variation de la trésorerie durant l'année N

ANNEXE N°1 : Comptes au 31/12/N

Bilan :

ACTIF	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	PASSIF	
Immobilisations	80 000	30 000	50 000	Capital	60 000
Stocks	27 000		27 000	Réserves	6 000
Créances clients	30 000		30 000	Résultat	4 000
Banque	6 000		6 000	Dettes financières (1)	23 000
				Dettes fournisseurs	20 000
	143 000	30 000	113 000		113 000

(1) dont part à court terme : 2 000 €

Compte de résultat :

CHARGES		PRODUITS	
Achats de matières premières	49 000	Production vendue	115 000
Variation de stocks	4 500		
Autres achats et charges externes	20 000		
Impôts et taxes	4 000		
Frais de personnel	12 000		
Dotation aux amortissements et prov.	15 000		
Total des charges d'exploitation	104 500	Total des produits d'exploitation	115 000
Charges financières	1 500	Produits financiers	0
Charges exceptionnelles (1)	15 000	Produits exceptionnels (2)	10 000
Total des charges	121 000		125 000
Résultat (bénéfice)	4 000		
Total	350 500	Total	365 000

(1) dont 14 000 € de valeur nette comptable des éléments d'actif immobilisé cédés

(2) dont 3 000 € de produits de cession d'éléments d'actif immobilisé

ANNEXE N°2 : Bilan au 31/12/N-1

ACTIF	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	PASSIF	
Immobilisations	55 000	15 000	40 000	Capital	50 000
Stocks	32 000		32 000	Réserves	6 000
Créances clients	32 000		32 000	Résultat	3 000
Banque	0		0	Dettes financières (1)	30 000
				Dettes fournisseurs	15 000
	119 000	15 000	104 000		104 000

(1) dont part à court terme : 1 000 €

ANNEXE N°3 : INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Capacité d'autofinancement (CAF) : 30 000 pour l'année N

Dividendes : 3 000 € versés durant l'année N

L'entreprise n'a pas réalisé de nouvel emprunt à long terme durant l'année N

Tableau de variation des immobilisations :

	31/12/N-1	Acquisitions	Cessions	31/12/N-1
Valeur brute	55 000	39 000	14 000	80 000