



**Module de GESTION FINANCIERE 41F11
DIAGNOSTIC FINANCIER PPROFONDI
Option GCF**

**Examen n°1- Le Tableau de financement- coefficient 2 – Semestre 4
Durée : 1 heure
Lundi 1^{er} février 2016**

Durant votre stage, l'expert comptable vous charge de terminer le tableau des emplois et ressources du tableau de financement P.C.G. d'un de ses clients.

Il vous remet, à cet effet, un extrait des bilans N et N-1, les tableaux de l'annexe, et l'affectation du résultat N-1.

Vous disposez des annexes 1, 2 et 3 :

Travail à faire :

1. A partir de l'annexe 2, vérifier par le calcul le montant de la valeur nette comptable à la date de cession de l'équipement informatique cédé (annexe 3). **1 point**
2. Calculer la capacité d'autofinancement de l'exercice N. **3 points**
3. Compléter le tableau des emplois et ressources du tableau de financement N fourni **en annexe (à rendre avec la copie)** et justifier vos calculs. **8 points**
4. **Commenter** le tableau de financement de manière structurée. **8 points**

ANNEXE 1 : EXTRAIT DU BILAN AU 31/12/N (avant affectation du résultat)

Passif		
	N	N-1
Capitaux propres		
Capital (6 000 actions de 50 €)	300 000	200 000
Prime d'émission	10 000	
Réserves		
Réserve légale	10 480	8 200
Autres réserves	50 170	90 170
Report à nouveau	2 100	1 530
Résultat de l'exercice	-15 910	45 600
Provisions réglementées	11 250	6 550
Total 1	368 090	352 050
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	3 060	2 000
Total 2	3 060	2 000
Dettes		
Emprunts auprès des établissements de crédit (1)	43 500	35 620
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	2 330	4 200
Dettes fournisseurs	20 980	10 980
Dettes fiscales et sociales	4 100	3 600
Autres dettes	450	650
Produits constatés d'avance	620	400
Total 3	71 980	55 450
Total général	443 130	409 500
(1) dont concours bancaires courants :	4 500	2 300

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS				
RUBRIQUES	SITUATIONS ET MOUVEMENTS			
	A Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	B Augmentations	C Diminutions	D Valeur brute à la clôture de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Concessions, brevets, licences, marques, logiciels,	3 200	4 500		7 700
autres postes d'immobilisations incorporelles	1 500	1 800		3 300
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	161 000			161 000
Constructions	135 500			135 500
Installations techniques, matériels et outillages industriels	26 200	17 700	13 000	30 900
Autres	49 650	23 200	28 600	44 250
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Autres titres immobilisés	11 000	800		11 800
Prêts	8 500		500	8 000
TOTAL	396 550	48 000	42 100	402 450

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS				
RUBRIQUES	SITUATIONS ET MOUVEMENTS			
	A Amortissements cumulés au début de l'exercice	B Augmentations: dotations de l'exercice	C Diminutions d'amortissements de l'exercice	D Amortissements cumulés à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Concessions, brevets, licences, marques, logiciels,	3 000	1 200		4 200
Autres postes d'immobilisations incorporelles	300	550		850
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Constructions	67 800	6 775		74 575
Installations techniques, matériels et outillages industriels	23 800	4 580	13 000	15 380
Autres	27 650	8 325	24 500	11 475
TOTAL	122 550	21 430	37 500	106 480

TABLEAU DES DÉPRÉCIATIONS				
RUBRIQUES	SITUATIONS ET MOUVEMENTS			
	A Dépréciations au début de l'exercice	B Augmentations: dotations de l'exercice	C Diminutions reprises de l'exercice	D Dépréciations à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Autres titres immobilisés	0	3 200		3 200
STOCKS	3 700	11 200	3 700	11 200
CRÉANCES	5 890	8 340	5 440	8 790
VMP	0	5 000		5 000
TOTAL	9 590	27 740	9 140	28 190

TABLEAU DES PROVISIONS				
RUBRIQUES	SITUATIONS ET MOUVEMENTS			
	A Provisions au début de l'exercice	B Augmentations : dotations de l'exercice	C Diminutions reprises de l'exercice	D Provisions à la fin de l'exercice
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Amortissements dérogatoires	6 550	4 700		11 250
PROVISIONS POUR RISQUES				
Provisions pour pertes de change	2 000	1 060		3 060
TOTAL	8 550	5 760	0	14 310

ANNEXE 3 : INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

➤ Augmentation de capital

Au cours de l'année N, la société a procédé à **deux augmentations de capital** :

- le 30 juin, augmentation de capital par incorporation de 50 000 € d'une partie des autres réserves ;
- le 1^{er} septembre, augmentation de capital en numéraire de 60 000 € (dont 10 000 € de prime d'émission) par émission d'actions nouvelles. Toutes les actions sont intégralement libérées au 31/12/N.

➤ Sortie d'actif

Au cours de l'exercice N, l'entreprise a procédé à :

- la cession d'un équipement informatique pour une valeur HT de 1 800 €, dont la valeur nette comptable à la date de cession est de 4 100 €
- la mise au rebut d'une machine-outil totalement amortie.

➤ Souscription d'emprunt

Au cours de l'exercice N, la société a contracté un nouvel emprunt de 20 000 €.

ANNEXE Tableau des emplois et ressources (à rendre avec la copie)

Tableau de financement en compte (I)			
EMPLOIS		RESSOURCES	
Distributions mises en paiement au cours de l'exercice N		Capacité d'autofinancement de l'exercice	
Acquisitions d'éléments d'actif immobilisé		Cessions/Réductions d'éléments d'actif	
- Immobilisations incorporelles		- Immobilisations incorporelles	
- Immobilisations corporelles		- Immobilisations corporelles	
- Immobilisations financières		Cessions /Réduction d'immobilisations financières	
Charges à répartir sur plusieurs exercices		Augmentation des capitaux propres	
Réduction des capitaux propres		- Augmentation de capital ou apport	
Remboursements des dettes financières		- Augmentation des autres capitaux propres	
		Augmentation des dettes financières	
Total des emplois		Total des ressources	
Variation du FRNG (Ressource nette)		Variation du FRNG (Emploi net)	

Questions subsidiaires pour les plus rapides....à ne faire que si le dossier principal est terminé.
 (dans le cas contraire, ce travail complémentaire ne sera pas pris en compte)

1. Cocher pour chaque élément la nature de la variation qu'il concerne :

	Variation			
	Des emplois stables	Des ressources stables	Du BFR	De la trésorerie
Cession d'immobilisation				
Diminution des dettes fournisseurs				
C.A.F.				
Augmentation du capital en numéraire				
Augmentation des stocks				
Obtention d'un emprunt				
Diminution des CBC				
Distribution de dividendes				

2. Que représente la notion d'E.T.E ?

3. Qu'apporte un tableau de flux de trésorerie comme celui de l'O.EC par exemple, par rapport au tableau de financement PC.G. ?

1. Vérifier le montant de la VNC de l'équipement informatique **1 point**

VNC = Valeur d'origine du bien cédé - Cumul amortissements **28600 - 24500 = 4 100**

2. Calculer la capacité d'autofinancement de l'exercice

		Capacité d'autofinancement	
		Résultat de l'exercice	- 15 910
+ Charges calculées :		Dotations aux amortissements :	21 430
		Dotations aux dépréciations :	27 740
		Dotations aux provisions :	5 760
- Produits calculés			
Reprises sur dépréciations :			- 9 140
+ Valeurs comptables nettes des éléments d'actifs cédés :			
28 600 – 24 500			4 100
- Produits des cessions d'éléments d'actif :			- 1 800
		Capacité d'autofinancement	32 180
EMPLOIS		RESSOURCES	
Distributions mises en paiement au cours de l'exercice N	32 750 3 points	Capacité d'autofinancement de l'exercice	32 180 3 points
Acquisitions d'éléments d'actif immobilisé		Cessions/Réductions d'éléments d'actif	
- Immobilisations incorporelles 0.5	6 300	- Immobilisations incorporelles	
- Immobilisations corporelles 0.5	40 900	- Immobilisations corporelles 0.5	1 800
- Immobilisations financières 0.5	800	Cessions /Réduction d'immobilisations financières	500 1 point
		Augmentation des capitaux propres	
Réduction des capitaux propres		- Augmentation de capital ou apport 0.5	60 000
	14 320 1 point	- Augmentation des autres capitaux propres	
Remboursements des dettes financières		Augm des dettes financières 0.5	20 000
Total des emplois	95 070	Total des ressources	114 480
Variation du FRNG (Ressource nette)	19 410	Variation du FRNG (Emploi net)	

Cessions /Réductions d'immobilisations corporelles	Compte 775 1800 €
Cessions /Réductions d'immobilisations financières	Rembours de prêt Colonne C ligne Prêt tableau des immobilisation
Augmentation de capital	Apports nouveaux 60 000 (uniquement en numéraire)
Distributions	Résultat N-1 =45600 -Var RL 2280-VARàN570-Var prime-10 000
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	Tab des immobilisations colonne B 4 500 + 1 800 = 6 300
Acquisitions d'immobilisations corporelles	Tab des immobilisations colonne B 17 700 + 23 200 = 40 900
Acquisitions d'immobilisations financières	Tab des immobilisations colonne B 800
Remboursements des dettes financières	Emprunts fin 2013 : 43500 - 4500 = 39 000 Emprunts fin 2012 : 35 620 – 2300 = 33 320 Nouvel Emprunt : 20 000 cf texte Remboursement : 33320 + 20000 – 39000 = 14 320

Commentaire **sur 8 points**