

Rappels + Diagnostic Financier : CAS (FIL ROUGE) SIPDEM

Le 1^{er} janvier 200N, deux importantes sociétés et quelques industriels créent une société : la SIPDEM (Société Industrielle de Pièces Détachées d'Engins Motorisés). L'objet de cette société est de produire et de vendre des pièces détachées de motocyclettes.

I. On vous communique le document financier suivant :

.....au 1-1-200N

Actif	en €	Passif	en €
Terrains	200 000	Capital (<i>parts de 100€</i>)	1 300 000
Immeubles	440 000		
Machines-outils	340 000	sous total :.....	1 300 000
sous total :.....	980 000		
Stock Mat 1ère	160 000	Dette/ société actionnaire	320 000 (2)
Banque (disponible)	840 000	Dette bancaire	360 000 (1)
sous total :.....	1 000 000	sous total :.....	680 000
Total.....	1 980 000	Total	1 980 000

(1) Dès la constitution de la société, une banque consent un prêt de 360 000 € (premier remboursement prévu fin 200N : 72 000€, taux d'intérêt annuel 4%).

(2) Remboursée au cours de l'année N

- Qu'est-ce que cela représente ? A quoi sert-il ? complétez les termes manquants (notés).
Que faut-il en retenir ?
Pourquoi Total Actif = Total Passif.
Retrouvez le montant des apports en numéraire des fondateurs.

II. On vous communique le document suivant :

.....année 200N

Charges	En €	Produits	En €
Achats mat 1ère	1 200 000	Chiffre d'affaires	3 420 000
Variation stocks de M.1ère (SI-SF)=...K-...K	- 70 000	Production stockée (SF-SI=...K-...)	190 000
Salaires et charges sociales	1 440 000	Loyer	1 000
Frais divers gestion	366 600		
Dotation amortissements (1)	120 000		
Frais financiers	14 400		
Total charges	3 071 000	Total produits	3 611 000
Rés. Avant IS	540 000		
Impôt sur les Sociétés (IS)	180 000		
Résultat Net	360 000		

(1) Les dotations aux amortissements portent sur les Immeubles (20000€) et les machines-outils (100000€)

- Compléter ;
Qu'est-ce que cela représente ?
Définir Produits et Charges.
Que faut-il en retenir ?
Comment interpréter les postes « variation de stocks » et production stockée ?
Retrouver la valeur des stocks de Matière et de produits finis à la date d'inventaire.
Retrouver le montant des frais financiers (intérêts d'emprunts).

III. On vous communique les flux de trésorerie suivants de l’année N (en valeur négative, les sommes non encore payées ou encaissées à la fin de l’année).

Encaisse initiale (au 1/01/N)		 A compléter	
	Décaissements	Encaissements	
-achats payés' -(1200 000-240 000)	960 000		
-salaires et ch.soc. ' -(1440 000-60 000)	1380000		
-frais gestion et financiers	381 000		(366600 + 14400)
+CA encaissé (+3420 000-240 000)		3180000	
+ Loyer encaissé		1000	
-Investissements faits en toute fin d'année :			
• Matériel roulant	300000		
• Installations' (420 000-40 000)	380000		
-Remboursements dettes.	392000		
-Impôt/stés (IS)	180000		
=Encaisse finale (fin 200N)			 A compléter

3. Compléter ce document.
Retrouver le montant du remboursement des dettes.
Que doit-on en retenir ?
4. Rechercher en détail les différences entre ΔTN et le Résultat Net 200N : conclure

IV. Présenter le bilan au 31/12/N en compétant le document suivant (Bilan dit « de clôture »)

Actif	Bilan Sipdem (avant répartition) au 31-12-N		En €
	Net	Passif	
Terrains		Capital	
Immeubles		Résultat N	
(440K-....)		Capitaux propres	
Mach-outils			
(340K-)			
Matériel Roulant		Dette/ société actionnaire	
Installations		Dette bancaire	
Actif immobilisé		Dette fournisseur	
		Dettes sociales	
		Dette fournisseurs immob.	
Créances/clients		Dettes	
Stock mat premières			
Stocks Prod finis			
Banque (disponible)			
Actif Circulant			
Total Actif		Total Passif	

V Que deviendra-t-il (Bilan Après répartition) dès lors que l’AG des actionnaires décide de verser 13 € par action sur un montant total de dividendes de 50% des bénéfices.

Après les cours correspondants : Chapitres 1&2

- VI Analyser la structure du Bilan (analyse en grandes masses, bilan fonctionnel, FR-BFR-TN avec évolution, ratios de structure financière & de BFR).
- VII Analyser le Résultat 200N (SIG en valeur et en % avec évolution 200N⁺, CAF, indicateurs de performance).