

N° étudiant :

Nom et prénom étudiant :

Examen de diagnostic financier 2022 - 2023

Durée : 30 mn - documents écrits autorisés – calculatrice autorisée

Répondre directement sur ce document.

Durée : 30 minutes

Tous les documents papier sont autorisés. Calculatrice autorisée – Objet communicant interdit

Consigne : cochez les réponses justes (possible : aucune, une, plusieurs ou toutes).

Une réponse exacte vaut 1 point, pas de réponse ou réponse fausse vaut 0 point.



La société THERMOCLIM est spécialisée dans l'installation et la maintenance d'équipements de génie climatique et énergies renouvelables.

Installée depuis 2003 dans le sud-ouest de la France, elle s'adresse à un marché de professionnels régionaux, des secteurs privés et publics. Elle a connu depuis sa création un développement rapide, avec une croissance du chiffre d'affaires de l'ordre de 20 % par an.

Ces derniers mois, la conjoncture est plus difficile sur ce secteur très concurrentiel, et a entraîné une baisse sensible des prix. Néanmoins, son volume d'activité continue de croître, avec un chiffre d'affaires 2021 qui s'élève à 10,2 millions d'euros.

Pour les années à venir, les dirigeants de la société THERMOCLIM pensent pouvoir maintenir une croissance à deux chiffres en renforçant ses positions sur les marchés actuels et en étendant ses activités dans le sud-est.

1. Le chiffre d'affaires de Termoclim progresse plus rapidement que l'inflation au cours des 3 dernières années.
☐ Vrai
☐ Faux

2. Les évolutions du chiffre d'affaires et de la valeur ajoutée en 2021 vous semblent-elles cohérentes ?
☐ Oui
☐ Non

3. Les charges de personnel constituent le poste de dépenses le plus important en 2021.
- ☐ Vrai
☐ Faux
4. Les stocks de matières premières ont augmenté lors des 3 dernières années.
- ☐ Vrai
☐ Faux
5. L'absence de provision pour dépréciation des stocks, nous permet d'affirmer que le stock théorique correspond aux résultats de l'inventaire.
- ☐ Vrai
☐ Faux
6. La dégradation de l'excédent brut d'exploitation s'explique par
- ☐ L'augmentation du chiffre d'affaires
☐ L'augmentation des charges du personnel
☐ La baisse de la valeur ajoutée
7. Le montant de la masse salariale, pour une entreprise industrielle, vous semble
- ☐ excessif
☐ correct
☐ faible
8. Parmi les 2 indicateurs suivants, quel est, selon vous, celui qui a le plus de sens pour apprécier la rentabilité d'une société ?
- ☐ le chiffre d'affaires
☐ le résultat d'exploitation
9. Thermoclim voit son résultat net se dégrader. Faut-il chercher l'origine de ce mauvais résultat du côté financier.
- ☐ Vrai
☐ Faux
10. Les cotisations sociales sont proportionnelles
- ☐ à la masse salariale
☐ au bénéfice
11. Le taux de marge net de Thermoclim en 2021 est
- ☐ insuffisant
☐ correct
☐ satisfaisant
12. Thermoclim externalise sa recherche.
- ☐ Vrai
☐ Faux

13. Thermoclim a investi en 2021.

☐ Vrai

☐ Faux

14. Le montant des impayés en 2021 vous semble

☐ excessif

☐ faible

15. Thermoclim a bénéficié du soutien financier de ses actionnaires en 2021.

☐ Vrai

☐ Faux

16. Les besoins financiers liés au cycle d'exploitation ont

☐ diminué

☐ augmenté

17. Le découvert bancaire de 289 884€ témoigne de la dégradation financière à long terme de Thermoclim.

☐ Vrai

☐ Faux

18. La banque de Thermoclim peut, légitimement, avoir un doute sur la faculté de son client à rembourser l'ensemble de ses dettes.

☐ Oui

☐ Non

19. La rentabilité financière s'est dégradée lors du dernier exercice comptable.

☐ Oui

☐ Non

20. La dégradation de la trésorerie s'explique

☐ par l'augmentation des stocks

☐ l'allongement des délais de paiement des clients

☐ l'augmentation du risque d'impayé

Annexe 1 : Comptes de résultat en € du 31/12/2021 et au 31/12/2019
Société THERMOCLIM

	2021	2020	2019
Produits d'exploitation			
Production vendue (biens et services)	10 244 740	7 988 397	5 563 178
Production immobilisée		39 000	
Subventions d'exploitation	7 769	7 914	6 633
Autres produits	829	910	6
Total	10 253 338	8 036 221	5 569 817
Charges d'exploitation			
Achats stockés de matières premières et autres approvisionnements	3 982 489	2 752 950	1 822 147
Variation des stocks de matières premières et autres approvisionnements	-26 322	-16 859	11 753
Autres achats et charges externes	3 983 073	3 285 276	2 210 224
Impôts, taxes et versements assimilés	79 155	58 996	40 323
Salaires et traitements	1 281 434	941 814	684 944
Charges sociales	770 598	597 230	415 428
Dotations aux amortissements et provisions			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	46 062	26 025	16 273
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	8 510		2 416
Autres charges	57	286	12
Total	10 125 056	7 645 718	5 203 520
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	128 282	390 503	366 297
Produits financiers	4 007	221	262
Charges financières*	36 369	11 730	17 356
RÉSULTAT FINANCIER	-32 362	-11 509	-17 094
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	95 920	378 994	349 203
Produits exceptionnels	18 560	6 743	0
Charges exceptionnelles	4 617	5 111	4 391
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	13 943	1 632	-4 391
Impôts sur les bénéfices	31 037	21 364	21 498
Solde créditeur = bénéfice	78 826	359 262	323 314
CAF	133 398	385 287	342 003

* dont intérêts et charges assimilées 9 520€ en 2021

Annexe 2 : soldes intermédiaires de gestion

	2021	% du CA	2020	% du CA	variation 2021/2020
Production de l'exercice	10 244 740	100%	7 988 397	100%	28%
- Consommations en provenance de tiers	7 939 240	77%	6 021 367	75%	32%
Valeur ajoutée	2 305 500	23%	1 967 030	25%	17%
- Impôts et taxes et versements assimilés	79155		58996		
- Charges de personnel	2 052 032	20%	1 539 044	19%	33%
Excédent brut d'exploitation	174 313	1,70%	368 990	4,6%	-53%
Autres produits	829		910		
Production immobilisée			39 000		
Subvention d'exploitation	7 769		7 914		
- Dotations aux amortissements	54 572		26 025		
- Autres charges	57		286		
Résultat d'exploitation	128 282	1,25%	390 503	5%	-67%
Produits financiers	4 007		221		
Charges financières	36 369	0,4%	11 730	0,1%	
Résultat financier	-32 362	-0,3%	-11 509	-0,1%	
Résultat courant avant impôt	95 920	0,94%	378 994	4,7%	-75%
Résultat exceptionnel	13 943		1 632		
Impôts sur les bénéfices	31 037		21 364		
Résultat net	78 826	0,77%	359 262	4,5%	-78%

Annexe 3 : équations bilanciellles

	2021	2020	Variation
Capitaux propres	912 346 €	919 254 €	-1%
Emprunts long terme	229 734 €	94 750 €	142%
Actif immobilisé	438 656 €	228 792 €	92%
Montant du FR	703 424 €	785 212 €	-10%
Stocks	63 610 €	37 288 €	71%
Créances	1 743 119 €	1 217 140 €	43%
Dettes d'exploitation	940 849 €	580 435 €	62%
BFR	865 880 €	673 993 €	28%
Trésorerie (FR-BFR)	- 162 456 €	111 219 €	-246%

Annexe 4 – Bilans au 31/12/2021 et au 31/12/2020 - Société Thermoclim

	Exercice 2021			Exercice 2020			PASSIF	2021	2020
ACTIF	Brut	Amort. et Dép.	Net	Brut	Amort. et Dép.	Net	Capitaux propres		
Actif immobilisé							Capital social	400 000	200 000
Immobilisations incorporelles							Réserves	398 929	339 643
Brevets	33 077	1 343	31 734				Résultat de l'exercice	78 826	359 286
Installations techniques, matériel et outillage	80 148	26 393	53 755	35 252	22 260	12 992	Subventions d'investissement	10 000	2 000
Autres immobilisations corporelles	376 695	58 083	318 612	227 907	26 662	201 245	Provisions pour risques	24 591	18 325
Immobilisations financières	34 555		34 555	14 555		14 555			
TOTAL I	524 475	85 819	438 656	277 714	48 922	228 792	TOTAL I	912 346	919 254
Actif circulant							Emprunts et dettes		
Stocks matières premières et autres approvisionnements	63 610		63 610	37 288		37 288	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	519 618	94 750
Créances Clients et Comptes rattachés	1 751 629	8 510	1 743 119	1 217 140		1 217 140	Dettes d'exploitation		
Valeurs mobilières de placement							Dettes fournisseurs	693 054	461 897
Disponibilités	127 428		127 428	111 219		111 219	Dettes fiscales et sociales	247 795	118 538
TOTAL II	1 942 667	8 510	1 934 157	1 365 647	0	1 365 647	TOTAL II	1 460 467	675 185
TOTAL GÉNÉRAL	2 467 142	94 329	2 372 813	1 643 361	48 922	1 594 439	TOTAL GÉNÉRAL	2 372 813	1 594 439
							(1) découvert bancaire	289 884	0

