

N° étudiant :

Nom et prénom étudiant :

Examen de diagnostic financier 2021 - 2022

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 SARL MONDOUX, créée en 1989, est une PME basée en Mayenne (53) près de Laval.

La société MONDOUX est spécialisée dans la fabrication de pizzas fraîches de qualité supérieure vendues sous vide au rayon frais des hypermarchés et des supermarchés locaux. Elle n'a cessé de se développer depuis sa création.

Soucieuse de réduire son empreinte carbone et de dynamiser son territoire, la société achète la quasi-totalité de ses matières premières à des producteurs locaux avec lesquels elle a tissé une relation de confiance.

Afin de garantir la fraîcheur et la qualité de ses produits, les matières premières sont acheminées tous les jours dans la société par les fournisseurs. Seul un stock minimal de matières premières est conservé au sein de l'entreprise en cas d'imprévu.

Les pizzas sont livrées quotidiennement aux hypermarchés et supermarchés.

L'entreprise est propriétaire depuis sa création de son terrain et de ses locaux.

La mécanisation de la production est assez forte avec un renouvellement fréquent du matériel productif mais M. MONDOUX tient aussi à garder un savoir-faire manuel afin de garantir la qualité de ses produits. De plus, cela permet d'offrir des emplois dans la région, élément important aux yeux de M. MONDOUX

1. La société Mondoux présente un problème de

- ☐ solvabilité
- ☐ profitabilité
- ☐ rentabilité

2. Les comptes courants de la société Mondoux le 31/12/18 étaient débiteurs.

- ☐ Vrai
- ☐ Faux

3. Le montant total des dividendes au titre de 2019 pourra varier de 0 à 2 501 000€.
- ☐ Vrai
 - ☐ Faux
4. La société Mondoux a-t-elle investi dans de nouvelles installations techniques en 2019 .
- ☐ Oui
 - ☐ Non
5. Les installations techniques sont-elles
- ☐ très récentes
 - ☐ en milieu de vie
 - ☐ très anciennes
6. La société Mondoux paient tous ses fournisseurs au comptant.
- ☐ Vrai
 - ☐ Faux
7. La gestion des stocks constitue un problème ?
- ☐ Oui
 - ☐ Non
8. Si la société Mondoux choisissait de financer ses nouveaux investissements par emprunts bancaires, pourrait-elle bénéficier de l'effet de levier.
- ☐ Oui
 - ☐ Non
9. Les actionnaires de la société Mondoux ont fait un bon placement car celui leur a rapporté environ 20% au cours des 2 dernières années.
- ☐ Vrai
 - ☐ Faux
10. L'évolution de la valeur ajoutée est cohérente avec celle de la production ?
- ☐ Oui
 - ☐ Non
11. La productivité du travail a augmenté en 2019.
- ☐ Vrai
 - ☐ Faux
12. Le montant de l'impôt sur les sociétés s'élève à 95 122€ en 2019.
- ☐ Vrai
 - ☐ Faux
13. Les principales charges de la société Mondoux sont
- ☐ Les charges financières
 - ☐ Les achats auprès de ses fournisseurs
 - ☐ Les charges de personnel

14. Les postes du bilan correspondant des besoins de financement du cycle d'exploitation sont
- ☐ le capital
 - ☐ les dettes fournisseurs
 - ☐ les créances
 - ☐ les immobilisations corporelles
15. La société Mondoux, en cas de besoin de liquidités, pourrait vendre des factures clients non échues date du jour < date de paiement) à une banque commerciale.
- ☐ Vrai
 - ☐ Faux
16. Le crédit fournisseur (délai de paiement accordé par un fournisseur à son client) permet d'améliorer la trésorerie d'une entreprise.
- ☐ Vrai
 - ☐ Faux
17. Lorsqu'une entreprise fait des pertes, elle est automatiquement déclarée en cessation de paiement par le tribunal de commerce.
- ☐ Vrai
 - ☐ Faux
18. La société Mondoux aurait pu éviter le découvert bancaire de 20 000€ au 31/12/2019 en gérant mieux sa trésorerie.
- ☐ Vrai
 - ☐ Faux
19. Le fond de roulement s'élève en 2019 à 841 622€. Pouvez-vous affirmer qu'il existe
- ☐ un excédent de ressources financières à long terme
 - ☐ un besoin de ressources financières à court terme
20. Les amortissements que l'on trouve à l'actif du bilan correspondent aux dépréciations de 2019 et 2018 des biens durables
- ☐ Vrai
 - ☐ Faux

Annexe 1 : Comptes de résultat au 31/12/2019 et au 31/12/2018 – Société Mondoux

	2019	2018
Produits d'exploitation		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens et services)	2 501 000	2 358 491
Production stockée		
Reprises sur dépréciations et provisions	1000	
Transferts de charges		
Autres produits	11200	12836
Total	2 513 200	2 371 327
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation des stocks de marchandises		
Achats stockés de matières premières et autres approvisionnements	399 887	382 228
Variation des stocks de matières premières et autres approvisionnements	-500	-450
Autres achats et charges externes	487 695	448 120
Impôts, taxes et versements assimilés	95122	92121
Salaires et traitements	596 435	590 530
Charges sociales	238 400	236 212
Dotations aux amortissements et provisions		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	191 650	154 000
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	7275	4200
Autres charges	64327	60251
Total	2 080 291	1 967 212
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	432 909	404 115
Produits financiers		
De participations		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	2735	2800
Reprises sur provisions et transferts de charges financières		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	1100	1200
Total	3835	4000
Charges financières		
Dotations aux amortissements et provisions	1500	1100
Intérêts et charges assimilées	8500	14500
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total	10000	15600
RÉSULTAT FINANCIER	-6165	-11600
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	426 744	392 515
Produits exceptionnels	15000	49500
Charges exceptionnelles	30500	50000
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-15500	-500
Impôts sur les bénéfices	101 800	104 587
Solde créditeur = bénéfice	309 444	287 428

Annexe 2 : tableau des soldes intermédiaires de gestion

	2019	% de la production	2018	% de la production	variation 2019/2018
Production vendue	2 501 000		2 358 491		
Production de l'exercice	2 501 000	100%	2 358 491	100%	6,04%
Production de l'exercice	2 501 000		2 358 491		6,04%
- Consommations en provenance de tiers	887 082		829 898		6,89%
Valeur ajoutée	1 613 918	64,53%	1 528 593	64,8%	5,58%
Valeur ajoutée	1 613 918	64,53%	1 528 593	64,8%	5,58%
- Impôts et taxes et versements assimilés	95 122	3,80%	92 121	3,9%	3,26%
- Charges de personnel	834 835	33,38%	826 742	35,1%	0,98%
Excédent brut d'exploitation	683 961	27,35%	609 730	25,9%	12,17%
Autres produits	11 200	0,45%	12 836	0,5%	-12,75%
Reprise sur provisions	1 000	0,04%			
- Dotations aux amortissements	198 925	7,95%	158 200	6,7%	25,74%
- Autres charges	64 327	2,57%	60 251	2,6%	6,77%
Résultat d'exploitation	432 909	17,31%	404 115	17,1%	7,13%
Produits financiers	3835	0,15%	4000	0,2%	
Charges financières	10000	0,40%	15600	0,7%	-35,90%
Résultat financier	-6165	-0,25%	-11600	-0,5%	46,85%
Résultat courant avant impôt	426 744	17,06%	392 515	16,6%	8,72%
Résultat exceptionnel	-15 500	-0,62%	-500	0,0%	3000%
Impôts sur les bénéfices	101 800		104 587		
Résultat net	309 444	12,37%	287 428	12,2%	7,66%

Annexe 3

	2019	2018	Variation
Capitaux propres	1 334 672 €	1 117 228 €	19%
Emprunts long terme	206 000 €	200 000 €	3%
Actif immobilisé	699 050 €	758 200 €	-8%
Montant du FR	841 622 €	559 028 €	51%
Stocks	8 300 €	8 000 €	4%
Créances	601 000 €	494 395 €	22%
Dettes d'exploitation	178 945 €	402 827 €	-56%
BFR	430 355 €	99 568 €	332%
Trésorerie (FR-BFR)	411 267 €	459 460 €	-10%

	2019	2018
Rentabilité financière	30%	35%
Rentabilité économique	21%	22%
Solvabilité	4,30	2,85
Liquidité générale	5,23	2,39
Liquidité réduite	5,19	2,37
Liquidité immédiate	2,17	1,14

Informations diverses

Une distribution de 25 % du résultat de 2019 est prévue en 2020. Le reste sera mis en réserves. En 2019, une distribution de dividendes de 100 000 € a eu lieu (sur le bénéfice de 2018).

Un litige opposant la société à un fournisseur (cas très rare dans la société) a été provisionné en 2018. La provision a été ajustée en 2019. Selon l'avocat de la société, l'issue du litige sera connue en 2020. Les provisions du bilan concernent uniquement ce litige.

Les découverts bancaires de 2019 sont momentanés.

Des remboursements d'emprunt ont eu lieu en 2019 pour un montant de 300 000 €.

Annexe 4 – Bilans au 31/12/2019 et au 31/12/2018 - Société Mondoux

	Exercice 2019			Exercice 2018			PASSIF	2019	2018
ACTIF	Brut	Amort. et Dép.	Net	Brut	Amort. et Dép.	Net	Capitaux propres		
Actif immobilisé							Capital social	210 000	200 000
Immobilisations incorporelles							Réserves	807 228	620 000
Frais de recherche	5 000	3 000	2 000	5 000	2 000	3 000	Résultat de l'exercice	309 444	287 228
Brevets	7 700	6 150	1 550	7 700	4 500	3 200			
Immobilisations corporelles									
Terrain	220 000	0	220 000	220 000	0	220 000	Provisions pour risques	8 000	10 000
Construction	1 258 000	1 258 000	0	1 258 000	1 258 000	0			
Installations techniques, matériel et outillage industriel	824 000	485 000	339 000	716 000	420 000	296 000			
Autres immobilisations corporelles	428 000	315 000	113 000	428 000	215 000	213 000			
Immobilisations financières	27 000	3 500	23 500	25 000	2 000	23 000			
TOTAL I	2 769 700	2 070 650	699 050	2 659 700	1 901 500	758 200	TOTAL I	1 334 672	1 117 228
Actif circulant							Emprunts et dettes		
Stocks matières premières et autres approvisionnements	8 500	200	8 300	8 000	0	8 000	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)(2)	290 000	500 000
Stocks de marchandises							Dettes d'exploitation		
Créances Clients et Comptes rattachés	615 800	14 800	601 000	503 120	8 725	494 395	Dettes fournisseurs	54 720	48 000
Valeurs mobilières de placement	145 000	0	145 000	155 000	0	155 000	Dettes fiscales et sociales	60 225	54 827
Disponibilités	286 267	0	286 267	304 460		304 460			
TOTAL II	1 055 567	15 000	1 040 567	970 580	8 725	961 855	TOTAL II	404 945	602 827
TOTAL GÉNÉRAL	3 825 267	2 085 650	1 739 617	3 630 280	1 910 225	1 720 055	TOTAL GÉNÉRAL	1 739 617	1 720 055
							(1) découvert bancaire	20000	0
							(2) dont à moins 1 ans	84 000	300 000

