

FINANCE

Entraînement ciblé — Le diagnostic financier (EBE, CAF, FNTA)

Cas adapté du sujet officiel du DCG, UE6 « Finance d'entreprise », session 2025 (société BIEN-VIVRE) — dossier 1
extrait pour un entraînement ciblé.

ENTRAÎNEMENT CIBLÉ

Durée indicative : 55 minutes

Document autorisé :

aucun.

Matériel autorisé :

L'usage de la calculatrice avec mode examen actif est autorisé ; l'usage de la calculatrice sans mémoire, « type collègue », est autorisé. Tout autre matériel est interdit.

Il est demandé d'apporter un soin particulier à la présentation de la copie.
Toute information calculée devra être justifiée.
Les commentaires et analyses des résultats sont aussi importants que les éléments calculatoires.

Notions et thématiques abordées

- Point commun et différence entre l'excédent brut d'exploitation (EBE) et la capacité d'autofinancement (CAF)
- Calcul de l'EBE et de la CAF par la méthode additive
- Calcul et intérêt du flux net de trésorerie lié à l'activité (FNTA)
- Diagnostic financier : rentabilité, activité, équilibre financier et trésorerie

Contexte

La société BIEN-VIVRE est une PME spécialisée dans la production de produits de santé et de bien-être (tisanes, plantes, huiles essentielles), vendus principalement à une clientèle professionnelle. Elle exerce également une activité accessoire de conseil auprès des entreprises et des particuliers en matière de bien-être, de santé et de démarches respectueuses de l'environnement. Elle est dirigée par madame PAYET.

Madame PAYET a constaté que le chiffre d'affaires de l'entreprise a progressé alors que la trésorerie de l'entreprise diminue. Elle s'interroge sur les raisons de cette contradiction et sollicite son cabinet d'expertise-comptable pour établir un diagnostic financier de la société permettant d'analyser la rentabilité et l'activité, l'équilibre financier et la trésorerie.

Base documentaire

Document 1 — Compte de résultat au 31/12/N et au 31/12/N-1 (extraits utiles)

Éléments	N	N-1
Production vendue	762 628	725 183
Production stockée	- 2 825	3 166
Subventions d'exploitation	31 603	14 680
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	9 509	4 700
Produits des cessions d'immobilisations	1 267	0
Autres produits	13 601	9 490
Total des produits d'exploitation (I)	815 783	757 219
Achats de matières premières et autres approvisionnements	300 622	189 647
Variation des stocks (matières)	- 47 945	23 715
Autres achats et charges externes	226 222	216 441
Impôts, taxes et versements assimilés	24 639	31 626
Salaires et traitements	147 781	129 190
Cotisations sociales	42 832	37 122
Dotations aux amortissements sur immobilisations	55 175	53 612
Dotations aux dépréciations sur immobilisations	3 825	1 954
Dotations aux dépréciations sur actif circulant	412	-
Valeur comptable des immobilisations cédées	2 040	-
Autres charges	97	519
Total des charges d'exploitation (II)	755 700	683 826
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	60 083	73 393
Total des produits financiers (V)	1 279	1 200
Total des charges financières (VI)	1 688	2 446
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)	- 409	- 1 246
Produits exceptionnels (VII)	12	335
Charges exceptionnelles (VIII)	0	59
Participation des salariés (IX)	584	3 404
Impôts sur les bénéfices (X)	7 974	14 157
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	51 128	54 862

Document 2 — Informations complémentaires

- Le compte « Subventions » se décompose ainsi :
 - subvention d'exploitation 31 603 € (N) / 14 680 € (N-1)
 - Quote-part virée au résultat : 0 les deux années.
- Les produits exceptionnels se décomposent ainsi :
 - sur opérations de gestion 12 € (N) / 335 € (N-1)
 - reprises sur provisions et dépréciations : 0 les deux années.
- Les charges exceptionnelles se décomposent ainsi :
 - sur opérations de gestion 0 € (N) / 59 € (N-1)
 - dotations exceptionnelles : 0 les deux années.
- Les dettes fiscales et sociales relèvent entièrement de l'exploitation.
- En N-1, la CAF s'élève à 105 728 €.

Document 3 — Bilans fonctionnels au 31/12/N et au 31/12/N-1 (agrégats)

Éléments	31/12/N	31/12/N-1	Variation
FRNG	238 061	192 901	+ 45 160
BFRE	222 189	149 307	+ 72 882
BFRHE	- 25 565	- 16 542	- 9 023
BFR	196 624	132 765	+ 63 859
Trésorerie nette	41 437	60 136	- 18 699

Document 4 — SIG, ratios de profitabilité et taux d'évolution

Éléments	N	N-1	Ratio N	Ratio N-1	Évolution
Chiffre d'affaires HT	762 628	725 183	-	-	+ 5,16 %
Valeur ajoutée	280 904	298 546	36,83 %	41,17 %	- 5,91 %
EBE	97 255	115 288	12,75 %	15,90 %	- 15,64 %
Résultat d'exploitation	60 083	73 393	7,88 %	10,12 %	- 18,14 %
Résultat de l'exercice	51 128	54 862	6,70 %	7,57 %	- 6,81 %

TRAVAIL À FAIRE

1. Présenter à madame PAYET un point commun et une différence entre l'excédent brut d'exploitation (EBE) et la capacité d'autofinancement (CAF).
2. Pour l'année N, retrouver le montant de l'EBE et calculer la CAF.
3. Après avoir rappelé à madame PAYET l'intérêt de calculer le flux net de trésorerie lié à l'activité (FNTA), le calculer pour l'année N.
4. À l'aide de vos réponses aux questions précédentes ainsi que de l'ensemble des documents, réaliser un diagnostic financier permettant à madame PAYET d'analyser la profitabilité et l'activité, l'équilibre financier et la trésorerie.