

---

# Rapport de présentation du compte financier 2017

---

**Sandrine LEROY**

**Agent comptable**

## Présentation

Si le budget décrit de manière prévisionnelle la politique financière de l'établissement pour un exercice à venir, le compte financier, quant à lui, rend compte de la réalisation de cette politique une fois l'exercice achevé.

Le compte financier permet donc de présenter les réalisations budgétaires, d'analyser la structure financière de l'établissement pour en tirer des indicateurs de santé financière et affecter le résultat de la gestion aux réserves de l'établissement.

Selon les dispositions des articles 212 et 213 du décret du 7 novembre 2012 relatif à la gestion budgétaire et comptable publique (GBCP), le compte financier est établi par l'agent comptable à la fin de chaque exercice, visé par l'ordonnateur qui certifie que ce compte retrace les comptabilités dont il est chargé, puis soumis au conseil d'administration au plus tard 75 jours après la clôture de l'exercice.

Le compte financier détermine plusieurs indicateurs financiers qui témoignent de la santé financière de l'établissement, parmi lesquels :

- le **résultat d'exploitation**, qui mesure le résultat de l'activité,
- la **capacité d'autofinancement** (CAF) qui mesure le flux monétaire dégagé par l'exploitation, permettant de financer les investissements,
- le **fonds de roulement net global**, qui correspond à la différence entre les ressources stables et les emplois stables de l'établissement.

*Avertissement : La constitution récente de la ComUE Université de Champagne ainsi que sa dissolution programmée au 31 décembre 2017 ne permettent pas de réelles comparaisons entre les différents exercices, rendant l'analyse financière réalisée sur l'établissement assez pauvre en commentaires.*

## **I – L'activité comptable de l'établissement**

### **I – 1. Le fonctionnement**

En 2017, le montant des dépenses de fonctionnement s'est élevé à 163 831,33 euros (charges non décaissables incluses), en baisse de 8 477 euros.

Les charges de fonctionnement courant ont, quant à elles, augmentées de 37 960 euros. Cette hausse s'explique par le versement des primes aux étudiants lauréats du Défi Etudiants Entrepreneur, ainsi que l'augmentation sensible des dépenses de publicité, publications et relations publiques.

Les charges de personnel (rémunérations et charges sociales) se sont élevées à 13 092,51 euros, contre 61 662,56 euros en 2016, soit 8 % du montant total des dépenses de fonctionnement. En effet, en 2017, les traitements étaient principalement supportés par le budget du Rectorat.

Les recettes de fonctionnement, quant à elles, sont constituées uniquement des participations des membres, proportionnelles au nombre d'étudiants de chaque entité et d'une quote-part de leurs recettes budgétaires, ainsi que du versement d'une subvention ministérielle pour charges de service public.

Le résultat net comptable de l'exercice 2017 s'établit à 127 258,87 € (pm : 64 531 € en 2016).

### **I – 2. La capacité d'autofinancement**

*La capacité d'autofinancement correspond à l'ensemble des ressources financières générées par les opérations de gestion de l'établissement et dont il peut disposer pour couvrir ses besoins financiers.*

*Elle mesure sa capacité à financer sur ses propres ressources les besoins liés à son existence, tels que les investissements ou les remboursements de dettes.*

*La C.A.F. représente donc l'excédent de ressources internes dégagées par l'activité de l'établissement et peut s'analyser comme une ressource durable. Elle correspond au résultat des opérations susceptibles d'avoir une action sur la trésorerie et mesure les ressources financières générées par l'activité de l'établissement.*

La **C.A.F.** est issue du retraitement du compte de résultat et fait appel aux notions de charges décaissables et de produits encaissables :

<b>Résultat de l'exercice :</b>	<b>127 258,87 €</b>
+ dotation aux amortissements et provisions	5111,53 €

- reprises sur amortissements	0
- Reprise sur provisions	0
- Quote-part des subventions d'investissement rapportées au compte de résultat	
- Neutralisation exceptionnelle	
+ moins-values de cessions d'actif	0
- plus-values de cession d'actifs	
<b>Capacité d'Autofinancement</b>	<b>132 370,40 €</b>

La CAF a permis à l'établissement de financer ses dépenses d'investissements réalisées en 2017, à savoir l'achat d'un logiciel pour 5 676 euros. Le reste de la capacité d'autofinancement vient alimenter les réserves de l'établissement.

### I – 3. Le fonds de roulement

*Le fonds de roulement représente la part des capitaux permanents utilisable pour financer une partie des actifs circulants. L'excédent ainsi défini, appelé fonds de roulement comptable, doit néanmoins être retraité pour tenir compte d'éléments externes à la comptabilité mais qui pèseront à terme sur celui-ci (dépenses engagées non mandatées, prélèvements sur le fonds de roulement prévus au budget, etc.) ou relevant de l'application du principe de prudence (réserve de 20 jours, créances douteuses, etc.). L'objet de ce retraitement est la détermination du fonds de roulement disponible.*

Lorsque le **fonds de roulement est positif**, ce qui est préférable, l'établissement génère une ressource qui peut lui servir à financer son besoin en fonds de roulement. Il dispose également d'une ressource qui lui permet d'absorber, en fonction du montant du fonds de roulement, les risques financiers liés à son activité :

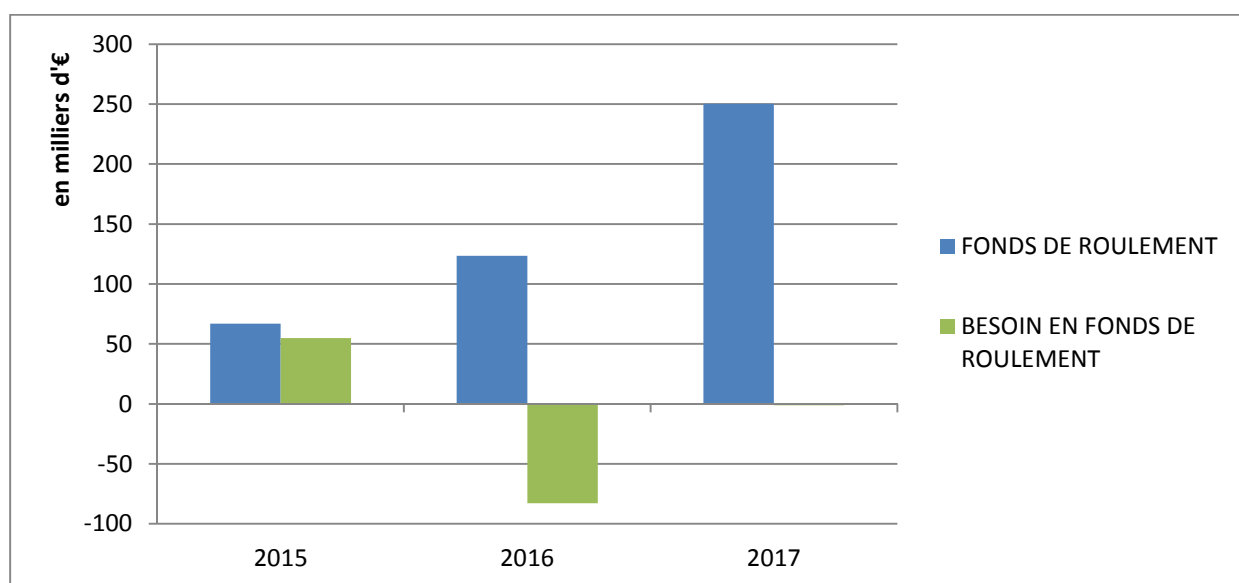
- défaillance d'un client, qui entraîne une hausse du besoin en fonds de roulement,
- augmentation du délai de rotation des stocks,
- augmentation du délai de règlement des clients,
- diminution du délai de règlement des fournisseurs ou mise en place d'un acompte sur commande.

En 2017, le fonds de roulement comptable enregistre une hausse de **126 694 € soit +102 %**. Il s'établit au 31 décembre 2017 à la somme de **250 108 €** soit l'équivalent de 568 jours de fonctionnement (hors dépenses non décaissables).

## I – 4. Le besoin en fonds de roulement

*Le besoin en fonds de roulement (BFR) correspond au besoin de trésorerie généré par les actifs circulants, après utilisation pour les financer des passifs circulants : dettes d'exploitation, dont les crédits fournisseurs, dépôts et cautionnements reçus, etc. Il résulte donc des décalages temporels entre les décaissements et les encaissements des flux liés à l'activité de l'établissement.*

Il convient de s'assurer afin d'examiner la solidité financière de celui-ci, de l'adéquation de son fonds de roulement avec son besoin en fonds de roulement :



Au 31 décembre 2017, le besoin en fonds de roulement de la ComUE Université de Champagne est, comme en 2016, négatif en raison de l'encaissement rapide des participations des membres et de la subvention pour charges de service public, avant le règlement des factures fournisseurs à terme.

La situation négative du besoin en fonds de roulement est représentative d'un flux financier qui, ajouté au fonds de roulement, détermine l'excédent global du fonds de roulement, constituant ainsi un facteur stratégique très favorable au développement d'une politique de croissance.

## **II – La situation financière de l'établissement**

### **II – 1.Le bilan**

BILAN 2017							
ACTIF				PASSIF			
	2015	2016	2017		2015	2016	2017
ACTIF IMMOBILISE	7 207	15 088	15 652	RESSOURCES STABLES	73 970	138 501	265 760
% total actif	9%	7%	6%	% total passif	93%	63%	99%
Immobilisations incorporelles	0	0	4 301	Capital			
Immobilisations corporelles	7 207	15 088	11 351	Réserves	73 970	138 501	265 760
Immobilisations financières	0	0	0	dont résultat de l'exercice	73 970	65 531	127 259
Autres créances immobilisées	0	0	0	Subventions d'investissement reçues	0	0	0
				Dettes financières	0	0	0
				Provisions pour risques et charges	0	0	0
ACTIF CIRCULANT	60 352	0	430	DETTES	5 348	82 937	1 723
% total actif	76%	0%	0%	% total passif	7%	37%	1%
Actif circulant d'exploitation	60 352	0	430	Dettes d'exploitation	5 348	82 937	1 723
Stocks et en-cours	0	0	0	Fournisseurs et comptes rattachés	0	25 189	1 723
Clients et comptes rattachés	0	0	430	Autres dettes d'exploitation	5 348	57 748	0
Autres créances d'exploitation	60 352	0	0	Avances et acomptes reçus	0	0	0
				Provisions dépréciation clients	0	0	0
Actif circulant hors exploitation	0	0	0	Dettes hors exploitation	0	0	0
Créances diverses	0	0	0	Dettes diverses	0	0	0
Comptes de régularisation	0	0	0	Comptes de régularisation	0	0	0
TRÉSORERIE ACTIVE	11 796	206 350	251 401	TRÉSORERIE PASSIVE	0	0	0
% total actif	15%	93%	94%	% total passif	0%	0%	0%
Valeurs mobilières de placement	0	0	0				
Banque	11 796	206 350	251 401	Concours bancaires courants	0	0	0
Caisse	0	0	0		0	0	0
Virements internes, régies	0	0	0	Virements internes, régies	0	0	0
TOTAL GENERAL ACTIF	79 355	221 438	267 484	TOTAL GENERAL PASSIF	79 318	221 438	267 484

## **Actif (emplois)**

**Actif immobilisé** (*immobilisations incorporelles, corporelles et financières*) : **15 652 €**

L'actif immobilisé représente 6 % de l'ensemble de l'actif de l'établissement, proportionnellement plus faible que l'année précédente, en raison de l'amortissement annuel et cumulé, dépréciant la valeur des biens immobilisés.

L'objet de cet établissement étant essentiellement basé sur le portage de projet, un actif relativement faible est normal.

**Actif circulant** (*créances clients, stocks, subventions dépensées en attente de comptabilisation*): **430 €**

Au 31 décembre 2017, l'établissement attendrait l'encaissement d'une seule créance, participation non réglée par un membre.

**Trésorerie active** (*disponibilités de trésorerie*) : en augmentation + 45 k€

La trésorerie totale s'élevait à 251 401€ en fin d'année 2017 contre 206 438 en 2016 et 11 796 € en 2015.

## **Passif (ressources)**

**Ressources stables** : **265 760 €** soit +91 % (+ 127 259 €)

Elles représentent 99% du montant total du passif du bilan et sont uniquement composés des résultats des années antérieures mis en réserve et du résultat de l'exercice 2017.

**Dettes** (*fournisseurs, subventions reçues mais non encore dépensées*) : **1 723 €**

Les dettes restantes à régler au 31 décembre 2017 concernent les charges à payer au titre de l'exercice 2017, factures non réglées à la date de clôture des comptes au 31 décembre.

## II – 2. Le tableau de financement des investissements

2016 étant la première année pleine de la ComUE, les dépenses d'investissement ont fortement augmenté par rapport à l'année précédente, en raison de l'acquisition du matériel nécessaire à son activité.

Pour financer ces dépenses, l'établissement a puisé sur sa capacité d'autofinancement dégagé par le fonctionnement.

TABLEAU DE FINANCEMENT 2017			
EMPLOIS		RESSOURCES	
<b>Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé :</b>		<i>Capacité d'autofinancement</i>	<i>132 370</i>
Incorporelles	5 676	<b>Cessions/réductions d'éléments de l'actif immobilisé :</b>	
Corporelles	-	Cessions ou réductions d'immobilisations :	
Financières	-	Corporelles	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	Financières	
<b>Réduction de capitaux propres :</b>		<b>Augmentation des capitaux :</b>	
Réduction de dotation et subventions	-	Augmentation de dotations et subventions	-
Remboursement des « dettes financières »	-	Augmentation des autres capitaux propres	-
		Augmentation des « dettes financières »	-
<b>TOTAL DES EMPLOIS</b>	<b>5 676</b>	<b>TOTAL DES RESSOURCES</b>	<b>132 370</b>
<b>Variation du fonds de roulement net global (Ressource nette)</b>	<b>126 694</b>		



## **Cenclusien**

Le projet de dissolution de l'établissement envisagé dès le début de l'année 2017 a ralenti fortement l'activité même de la ComUE au cours de l'exercice, expliquant, sans doute, le résultat comptable élevé au 31.12.2017 et le niveau de la trésorerie conséquent.

Toutefois, l'analyse des comptes relatifs à l'exercice 2017 de la ComUE Université de Champagne démontre une situation financière satisfaisante compte tenu de l'objet même de création de l'établissement.