

ENONCES DES EXERCICES SUR L'ANALYSE DU BILAN

EXERCICE 1: Présenter un bilan fonctionnel après les opérations d'ouverture

Un particulier décide de monter un magasin de jouets traditionnels en bois. Il envisage d'acquérir :

- Un local d'une valeur de 55 000€ dans lequel il a investi 5 300€ en aménagements divers.
 - Du mobilier de présentation: 4 500€
 - Une caisse enregistreuse, un ordinateur et une imprimante : 1 200€.
- Pour démarrer, il doit acheter un stock de marchandises d'une valeur HT de 20 000€ dont 60% devront être payés au comptant.

Pour financer son projet:

- il apporte 60 000€ sur ses économies personnelles
- il a obtenu de son banquier un prêt de 30 000€.

- calculer le FR et le BFR et en déduire sa trésorerie de départ.

EXERCICE 2: Calcul du FRNG, le BFR et la trésorerie

Le responsable d'un magasin vous remet son bilan de fin d'exercice :

ACTIF	montant	PASSIF	montant
Matériel et mobilier	2 200 000	Capital	2 580 000
Stock de marchandises	1 820 000	Emprunt	600 000
Clients	1 000 000	Fournisseurs	2 000 000
Disponibilités en caisse	800 000	Dettes fiscales et sociales	610 000
		Découvert en banque	30 000
TOTAL ACTIF	5 820 000	TOTAL PASSIF	5 820 000

1° - calculer FRNG

2° - calculer le BFR

3° - En déduire le montant de la trésorerie

EXERCICE 3: élaborer un bilan fonctionnel et l'analyser

Une unité commerciale vous a remis les documents suivants :

Actif	Brut N	A & P	Net N	Net N-1	Passif	N	N-1
Immobilisations	98 915	63 523	35 392	44 840	Capital	64 000	64 000
Stocks	42 090		42 090	27 500	Réserves	1 195	339
Clients	8 897		8 897	7 749	Résultat	- 6 326	1 258
Disponibilités	383		383	389	Emprunt	5 793	6 003
					Dettes fournisseurs	6 392	6 726
					Banque	15 708	2 152
	150 285	63 523	86 762	80 478		86 762	80 478

1° - Elaborer le bilan fonctionnel de l'année N

2° - calculer le FRNG, le BFR et la trésorerie

3° - Conclure sur la situation financière

EXERCICE 4: calculer et analyser les durées du stockage et des crédits

Votre responsable vous demande d'analyser les composantes du BFR de votre magasin et d'effectuer une comparaison aux moyennes du réseau. Il vous remet en ANNEXE 1 les données de votre magasin et en ANNEXE 2 les moyennes des magasins du réseau

1° - Calculez les durées moyennes de stockage, du crédit client et du crédit fournisseur de votre magasin.

2° - Comparez aux valeurs du réseau et conclure

ANNEXE 1

EXTRAIT DE L'ACTIF: stocks: 244 044 et créances: 172 110

EXTRAIT DU PASSIF: fournisseurs: 266 880 et dettes fiscales et sociales: 41 160

AUTRES DONNEES: CA HT: 1 145 361; coût d'achat des marchandises: 883 989 et stock moyen: 72 500

ANNEXE 2

Durée moyenne de stockage: 55 jours

Crédit accordé aux clients: 12 jours

Crédit obtenu des fournisseurs: 55 jours

EXERCICE 5: calculer et analyser des ratios financiers

Vous disposez du bilan d'une société commerciale :

[table id=30 /]

1° - Calculez le FNRG, le BFR et la TRESORERIE

2° - Calculez le ratio d'endettement et le ratio d'autonomie. Conclure.

EXERCICE 6: analyser une situation financière en vue d'un emprunt

Vous êtes en alternance chez un grossiste indépendant spécialisé dans le matériel et les matériaux de bricolage. Le directeur envisage d'investir dans l'agrandissement de sa surface de vente et de financer cet investissement en partie par un emprunt bancaire.

Il vous remet en annexes les données nécessaires pour que vous réalisiez une analyse de sa situation financière.

1° - Calculez le FRNG, le BFR et la trésorerie.

2° - Effectuez les calculs qui permettront de comparer sa situation aux moyennes des magasins du secteur dans sa région.

3° - Analysez la situation financière de votre U.C et évaluez ses chances d'obtenir un prêt de sa banque.

Annexe 1: Bilan au 31/12

ACTIF	MONTANT	PASSIF	MONTANT
ACTIF IMMOBILISE		PASSIF STABLE	
immobilisations incorporelles	22800	capitaux propres	110945
immobilisations corporelles	95700	dettes financières	123790
immobilisations financières	4620	PASSIF CIRCULANT	
ACTIF CIRCULANT		dettes fournisseurs	266880
stocks	244044	dettes fiscales et sociales	41160
créances clients	172110	autres dettes	7749
disponibilités	11250		
TOTAL	550524	TOTAL	55052

Annexe 2: Extraits du compte de résultat au 31/12

Chiffre d'affaires: 1 145 361 €

Achat de marchandises: 910 000 €

Variation du stock de marchandises: - 26 011 €

Stock moyen: 72 500 €

Annexe 3: Moyennes des magasins de bricolage de la région

Ratio d'équilibre du financement stable: 1,25

Ratio d'autonomie financière: 0,60

Délai de d'encaissement des créances clients: 12 jours

Crédit obtenu des fournisseurs: 99 jours

Durée de stockage: 55 jours

EXERCICE 7: analyser les causes d'une dégradation de la trésorerie d'un franchisé

Vous êtes chargée d'analyser la situation financière d'un magasin de vente de chaussures et d'articles de maroquinerie qui fait partie d'un réseau de franchise. Ce magasin a connu des difficultés de trésorerie durant cette année.

Vous disposez des informations préparées par les services comptables.

BILANS FONCTIONNELS CONDENSÉS							
ACTIF	N-2	N-1	N	PASSIF	N-2	N-1	N
Actifs stables	45 746	57 208	56 892	Ressources stables	56 116	64 360	75 348
Actifs circulants	37 680	35 908	49 480	Passifs circulants	33 140	29 540	28 132
Trésorerie actif	5 830	784	308	Trésorerie passif	0	0	3 200
TOTAL	89 256	93 900	106 680	TOTAL	89 256	93 900	106 680

DÉTAIL DE CERTAINS POSTES DU BILAN				
	N-2	N-1	N	Normes du franchiseur
Créances clients	624	984	1 046	2 jours
Dettes fournisseurs	17 494	16 846	16 886	45 jours
Stocks de marchandises	30 456	30 894	44 640	120 jours

EXTRAITS DU COMPTE DE RÉSULTATS						
	N-2	En % du CA	N-1	En % du CA	N	En % du CA
CA HT	221 380	100 %	234 880	100 %	219 404	100 %
Achats de marchandises	99 622	45,2 %	105 934	44,9 %	112 478	45,0 %
Variations de stocks	430		- 438		- 13 746	
Résultat net	14 866	6,7 %	19 054	8,1 %	9 806	4,5 %

1° - Calculer dans un tableau sur 3 ans : le FRNG, le BFR et la trésorerie

2° - Calculer les durées de stockage, de crédit client et de crédit fournisseur pour l'année N

3° - Expliquer les raisons de la dégradation de la trésorerie. Quelles solutions proposez-vous ?

THEME ANALYSE FINANCIERE : MINI CAS

Muzic est un distributeur de matériel pour le son et la télévision qui souhaite faire une nouvelle implantation de magasin.

Cette nouvelle ouverture de point de vente représente un investissement de 1 000 000€. Le directeur envisage de financer par un emprunt bancaire cet investissement mais il se demande si la banque va accepter le dossier de crédit. Il vous demande d'analyser sa situation financière et vous remet en annexe pour cela son bilan comptable.

ANNEXE : Bilan comptable de la société Muzic en milliers d'euros (extraits)

Actif	Brut	A. et P.	Net	Passif	
Immobilisations incorporelles	2 830	0	2 830	Capital	6 000
Immobilisations corporelles	19 570	7 050	12 250	Réserves	3 400
Immobilisations financières	1 800	150	1 650	Résultat exercice	740
Total 1	24 200	7 200	17 000	Total 1	10 140
Stock et en-cours	4 980	150	4 830	Provisions risques & charges	1 900
Créances	7 460	290	7 170	Total 2	1 900
Disponibilités	140	-	140	Emprunts / êts de crédit ⁽¹⁾	9 670
Total 2	12 580	440	12 140	Dettes fournisseurs	4 570
				Dettes fiscales et sociales	2 860
				Total 3	15 100
Total général	36 780	7 640	29 140	Total général	29 140

(1) Dont 1 000 soldes créditeurs des banques.

1° - Présenter le bilan fonctionnel

2° - calculer le FRNG, le BFR et la trésorerie

3° - calculer les ratios et formuler un avis sur l'acceptation du dossier de prêt par la banque