

821 – ANALYSE DES DOCUMENTS DE SYNTHÈSE

Travaux Dirigés

Série 2 – Analyse fonctionnelle du bilan

TD 2.2 : Cas ACACIA

OBJECTIFS :

Analyse des variations du bilan financier :

- Evaluation du Fonds de Roulement Net Global, du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation, du Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation, du besoin en Fonds de Roulement Total et de la Trésorerie Nette.
- Commentaires sur la situation financière de l'entreprise.

SITUATION :

- Entreprise réalisant des activités industrielles.
- Bilan financier simplifié de l'exercice N.
- Informations diverses : charges et produits d'avance, provisions pour risques et provisions pour charges, effets escomptés non échus.

SOMMAIRE

1.1. Enoncé.....	2
1.2. Travail à faire.....	2
1.3. Document.....	3
1.4. Annexes.....	4
1.4.1. Annexe 1.....	4
1.4.2. Annexe 2.....	4

1.1. Énoncé.

La société **ACACIA** réalise des activités de production agro-alimentaires.

En raison des difficultés de règlements des dettes auprès des fournisseurs, les dirigeants vous demandent d'analyser le bilan fonctionnel afin de cerner l'origine de ces problèmes.

Vote étude conduira à la formulation d'un commentaire sur la situation financière au cours de l'exercice N et de propositions d'amélioration.

A cette fin, ils vous communiquent les documents et annexes suivants :

- Document : Bilan comptable.
- Annexe 1 : Bilan fonctionnel.
- Annexe 2 : Tableau d'analyse du bilan fonctionnel.

1.2. Travail à faire.

En utilisant les documents et annexes fournis :

1°) Présenter le bilan fonctionnel condensé.

2°) Effectuer l'analyse du bilan fonctionnel de l'exercice N et vérifier l'exactitude des résultats obtenus.

3°) Commenter les résultats obtenus.

1.3. Document.

BILAN (en milliers d'euros) au 31/12/N					
ACTIF	Brut N	Amort. Dépréciat.	Net N	PASSIF	N
Actif immobilisé				Capitaux propres	
Frais d'établissement	20 000,00	5 000,00	15 000,00	Capital social	144 000,00
Concessions, brevets, logiciels	2 500,00	1 250,00	1 250,00	Réserve légale	12 200,00
Fonds commercial	65 450,00		65 450,00	Réserves statutaires	12 300,00
Terrains	32 000,00		32 000,00	Report à nouveau	100,00
Constructions	150 000,00	46 000,00	104 000,00	<i>Résultat de l'exercice</i>	-29 900,00
Instal. techniques, matériel outillage industriels	68 000,00	22 000,00	46 000,00	Provisions réglementées	20 576,00
Autres immobilisations corporelles	1 200,00	900,00	300,00		
Autres participations	3 060,00		3 060,00	Total I	159 276,00
Prêts	8 200,00		8 200,00	Provisions pour risques et charges (4)	12 500,00
Total I	350 410,00	75 150,00	275 260,00	Total II	12 500,00
Actif circulant				Dettes	
Stocks de matières premières	71 500,00	1 300,00	70 200,00	Emprunts auprès établissements de crédit (3)	99 700,00
Stocks de produits finis	82 000,00	4 200,00	77 800,00	Emprunts divers	26 500,00
Créances clients et comptes rattachés	26 210,00	100,00	26 110,00	Avances et acomptes reçus sur commandes	1 390,00
Autres créances d'exploitation	580,00		580,00	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	105 000,00
Avances et acomptes versés sur commandes	2 300,00		2 300,00	Dettes fiscales et sociales	66 450,00
Valeurs Mobilières de Placement	20 000,00	640,00	19 360,00	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 000,00
Créances diverses hors exploitation	12 000,00	200,00	11 800,00	Autres dettes diverses hors exploitation	2 000,00
Disponibilités	10 700,00		10 700,00	Produits constatés d'avance (2)	12 860,00
Charges constatées d'avance (1)	1 426,00		1 426,00	Différence de conversion - Passif (6)	120,00
Différence de conversion - Actif (5)	260,00		260,00		
Total II	226 976,00	6 440,00	220 536,00	Total III	324 020,00
TOTAL GENERAL	577 386,00	81 590,00	495 796,00	TOTAL GENERAL	495 796,00
				(3) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	19 700,00
(1) les charges constatés d'avance sont à rattacher à l'exploitation (actif d'exploitation) (2) les produits constatés d'avance portent sur les autres dettes diverses (passif hors exploitation) (3) dont les découverts en banque et les crédits bancaires divers (trésorerie passive) (4) les provisions pour risques et charges justifiées doivent être rattachées aux dettes d'exploitation (passif d'exploitation) (5) les différences de conversion d'actif sont à rattacher aux créances clients (actif d'exploitation) (6) les différences de conversion passif sont à rattacher aux dettes fournisseurs et comptes rattachés (passif d'exploitation) (7) les engagements hors bilan sont constitués d'Effets Escomptés Non Echus évalués à (trésorerie passive)					1800,00

1.4. Annexes.

1.4.1. Annexe 1.

BILAN FONCTIONNEL AU 31/12/N			
ACTIF	N	PASSIF	N
EMPLOIS STABLES		RESSOURCES STABLES	
ACTIF d'EXPLOITATION		PASSIF d'EXPLOITATION	
ACTIF HORS EXPLOITATION		PASSIF HORS EXPLOITATION	
TRESORERIE ACTIVE		TRESORERIE PASSIVE	
TOTAUX		TOTAUX	

1.4.2. Annexe 2.

ANALYSE DU BILAN FONCTIONNEL AU 31/12/N	
Eléments	N
Ressources stables	
- Emplois stables	
= Fonds de Roulement Net Global (FRNG)	
Actif d'exploitation	
- Passif d'exploitation	
= Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation (BFRE)	
Actif hors exploitation	
- Passif hors exploitation	
= Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation (BFRE)	
Besoin en Fonds de Roulement Total (BFRT)	
Trésorerie active	
- Trésorerie passive	
= Trésorerie Nette (TN)	
Vérification : FRNG = BFRE + BFRHE + TN	