

821 – ANALYSE DES DOCUMENTS DE SYNTHÈSE

Travaux Dirigés

Série 2 – Analyse fonctionnelle du bilan

TD 2.3 : Cas PIN

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 de distribution avec 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 **PIN** réalise des activités à la fois de négoce et de transformation.

Les dirigeants, vous demandent de procéder à l'analyse fonctionnelle du bilan.

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

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

- Document : Bilans financiers.
- Annexe 1 : Bilans fonctionnels.
- Annexe 2 : Tableau d'analyse des bilans fonctionnels.

1.2. Travail à faire.

En utilisant les documents et annexes fournis :

1°) Présenter les bilans fonctionnels condensés.

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.

BILANS (en milliers d'euros) de l'entreprise PIN aux 31/12/N-1 et N									
ACTIF	Brut N	Amort. Dépré.	Net N	Brut N-1	Amort. Dépré.	Net N-1	PASSIF	N	N-1
Actif immobilisé							Capitaux propres		
Concessions, brevets, logiciels	1 214,00	339,00	875,00	730,00	175,00	555,00	Capital social	4 300,00	3 600,00
Terrains	240,00		240,00	240,00		240,00	Prime d'émission	35,00	
Constructions	1 745,00	465,00	1 280,00	1 150,00	370,00	780,00	Réserve légale	360,00	360,00
Inst. Techn., mat. et out. Industriels	4 091,00	1 351,00	2 740,00	3 480,00	1 025,00	2 455,00	Réserves statutaires	280,00	180,00
Autres immobilisations corporelles	660,00	224,00	436,00	515,00	140,00	375,00	Report à nouveau	250,00	210,00
Autres participations	170,00	16,00	154,00	120,00	16,00	104,00	Résultat de l'exercice	500,00	400,00
Prêts	100,00		100,00	105,00		105,00	Total I	5 725,00	4 750,00
Total I	8 220,00	2 395,00	5 825,00	6 340,00	1 726,00	4 614,00	Provisions pour risques et charges	95,00	60,00
Actif circulant							Total II	95,00	60,00
Stocks de matières	190,00	10,00	180,00	210,00	12,00	198,00	Dettes		
Stocks de produits finis	620,00	22,00	598,00	516,00	15,00	501,00	Emprunts auprès éts de crédit (1)	920,00	635,00
Stocks de marchandises	127,00		127,00	60,00		60,00	Emprunts divers	215,00	138,00
Avances et acomptes versés	80,00		80,00	50,00		50,00	Avances et acomptes reçus s/cdes	36,00	20,00
Créances clients et comptes rattachés	1 220,00	93,00	1 127,00	1 170,00	54,00	1 116,00	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 115,00	1 074,00
Autres créances d'exploitation	140,00		140,00	164,00		164,00	Dettes fiscales et sociales	233,00	385,00
Valeurs Mobilières Placement	100,00		100,00	125,00	3,00	122,00	Dettes sur immobilisations	341,00	176,00
Autres créances diverses	250,00		250,00	210,00		210,00	Autres dettes diverses	60,00	105,00
Disponibilités	152,00		152,00	130,00		130,00	Produits constatés d'avance	35,00	57,00
Charges constatées d'avance	196,00		196,00	235,00		235,00	Total III	2 955,00	2 590,00
Total II	3 075,00	125,00	2 950,00	2 870,00	84,00	2 786,00	TOTAL GENERAL	8 775,00	7 400,00
TOTAL GENERAL	11 295,00	2 520,00	8 775,00	9 210,00	1 810,00	7 400,00			
NB : les charges et produits d'avance sont rattachées à l'exploitation							(1) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	96,00	208,00

1.4. Annexes.

1.4.1. Annexe 1.

BILANS FONCTIONNELS de l'entreprise PIN aux 31/12/N et N-1					
ACTIF	N	N-1	PASSIF	N	N-1
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 FONCTIONNELLE DES BILANS entreprise PIN aux 31/12/N et N-1			
ELEMENTS	N	N-1	Variations
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			