

Exercices sur le bilan financier

Exercice 1 : L'analyse du bilan : Bilan financier – Bilan condensé : Entreprise BADIE

L'entreprise BADIE vous communique son bilan définitif au 31 / 12 / N (annexe) :

Monsieur BADIE après une analyse financière vous indique les éléments suivants :

La valeur réelle des terrains peut – être estimée à 42 000 Dhs ;

Les autres créances immobilisées sont des prêts à plus d'un an ;

Le stock – outil s'élève à 22 000 Dhs ;

Les créances résultants des ventes sont constituées pour 1 / 4 de leur valeur d'effets à recevoir escomptables ;

Les emprunts et dettes financières sont pour les 9 / 10 des dettes à plus d'un an ;

Le bénéfice réalisé sera mis en réserve sauf une fraction de 11 710 Dhs qui doit être distribuée sous 2 mois ;

Les frais d'établissement sont à considérer comme sans valeur ;

Les valeurs mobilières de placement sont composées de titres cotés en bourse donc négociables facilement ;

Les provisions pour risque et charges sont sincères et correspondent à des risques à plus d'un an exception faite d'une provision de 600 Dhs qui correspond à un risque à moins de six mois.

Travail à faire :

- 1) Effectuez les redressements et les reclassements préliminaires.
- 2) Présentez le bilan financier complet.
- 3) Présentez le bilan financier condensé.
- 4) Calculez le FRNG, le BFR et la TA.

26

ANNEXE : Bilan au 31 / 12 / N

ACTIF				PASSIF	
ACTIF IMMOBILISE				CAPITAUX PROPRES	
Immobilisa. en non valeurs	5 200	3 120	2 080	Capital	280 000
Frais de constitution				Réserves	43 000
				Résultat net de l'exercice	26 710
Immobilisations corporelles				TOTAL 1	
Terrains	21 570		21 570		414 210
Constructions	64 000	9 600	54 400	DETTES A LONG TERME	
Ins.tech.Mat et Out.	186 000	57 600	128 400	Emprunts et dettes financières	64 500
Autres immo corporelles	82 000	54 750	27 850	Provisions pour charges	4 000
Immobilisations financières				TOTAL CAPITAUX PERMANENTS	
Autres créances immobilisées	3 200		3 200		418 210
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	362 570	125 070	237 500	PASSIF CIRCULANT	
ACTIF CIRCULANT				DETTES A COURT TERME	
Stocks	49 128	843	48 285	Dettes / achats	67 550
Matières 1eres consommables	84 613		84 613	Dettes fiscales et sociales	1 150
Produits finis	5 372		5 372		
Marchandises					
Créances	93 400	2 717	90 683		
Créances / ventes	410		410		
Créances diverses					
Valeurs mobilières de placement	4 030	782	3 248		
TOTAL ACTIF CIRCULANT (Hors Trésorerie)	236 953	4 342	232 611	TOTAL PASSIF CIRCULANT (Hors Trésorerie)	68 700
TRESORERIE ACTIF				TRESORERIE PASSIF	
Valeurs disponibles					
Disponibilités	16 799		16 799		
TOTAL TRESORERIE ACTIF	16 799		16 799	TOTAL TRESORERIE PASSIF	0
TOTAL GENERAL	616 322	129 412	486 910	TOTAL GENERAL	486 910

37/06/2023

2

Exercice 1: P'analyse du bilan: Bilan financier - Bilan comptable

Entreprise BADIE

1. Redressements préliminaires

Éléments	valeurs réelles	valeurs comptables	Plus values	moins values
Terrains	42000	21570	20430	-
Frais de constitution	0	2080	-	2080
Total	-	-	20430	2080
Plus value Nette = 18350				

2. Bilan financier (détaillé)

ACTIF	MT	PASSIF	MT
ACTIF IMMOBILISÉ		Capitales propres	
- Terrains	42000	Capital	280000
- Cens troctiens	54400	Réserve ⁽¹⁾	58000
- Ins. tech. Matériel	128400	Plus values nette	18350 (20430 - 2080)
- Autres im. corporelles	27850	Total	356.350
- Autres créances	3200		
- autres immobilisations		Dettes à long terme ⁽⁴⁾	58050
- stock dutif	22000	provisions pour charges (5)	3400
Total	277850	Total	61450
ACTIF CIRCULANT		Passif circulant	
- stock	116270	Dettes à court terme	
- créances		Dettes/achats	67550
- créances de vente ⁽²⁾	68012,25	Dettes fiscales et soc	1150
- créances diverses	410	Dividendes	11710
Total	68422,25	provisions pris que	600
Trésorerie actif	16799	et charges	6450
Disponibilités	3248	Emprunts	
valeur de placement	28670,75	Total	87460
effets escomptés		Total Passif	505260
Total	48717,75		
Total actif	505260		

Bilan financier condensé

Actif	MT	Passif	MT
Actif immobilisé	277.850	capitaux propres	356.350
Actif circulant + stocks + créances	116.270 684.22,25	DLMT	61450
Trésorerie actif	42717,75	DCT	87460
Total	505260	Total	505260

4- FRNG

$$\text{FRNG} = (\text{capitaux propres} + \text{DLMT}) - \text{Actif Immobilisé}$$

$$= (356.350 + 61450) - 277850$$

$$= 139950 \text{ DH}$$

Commentaire : Il s'agit d'un fonds de roulement positif
Les ressources durable sont suffisant

$$\text{BER} = \text{Actif circulant} - \text{Passif circulant}$$

(Besoin en fonds de roulement)

$$\text{BER} = (116270 + 68422,25) - 87460$$

$$= 97232,25$$

L'entreprise a besoin 97232,25 pour financer son cycle d'exploitation

$$(1) \text{ Stock} = 48285 + 84613 + 5372 - 22000 = 116270$$

(2) Créances sur ventes:

$$= 90683 - (90683 \times \frac{1}{4})$$

$$= 90683 - 22670,75 = 68012,25$$

$$\text{Résultat} = 26710 \quad \begin{array}{l} \rightarrow \text{Dividendes} \cdot 11710 \\ \rightarrow \text{Réserves} \cdot 15000 \end{array}$$

$$(3) 43000 + 15000 = 58000$$

$$(4) 64500 - (6450 \times \frac{1}{10}) = 64500 - 6450 = 58050$$

$$(5) 4000 - 600 = 3400$$

TN = Trésorerie nette

$$\text{Trésorerie actif} = 42717,75$$

Actif = Passif

$$AI + AC + TA = CP + DLMT + DCT$$

$$TA = [(CP + DLMT) - AI] - [AC - DCT]$$

$$TA = FRNG - BER$$

$$= 139950 - 97232,25$$

$$= 42717,75$$

La trésorerie net de l'entreprise est excédentaire.