

Comptabilité privée

Exercice 4

Vous disposez du bilan comptable simplifié de la société LOUIS au 31 décembre 2017, avant répartition des bénéfices :

ACTIF	Brut	Amortissements et provisions	Net	PASSIF	Montant
Actif immobilisé	3800000	1100000	2700000	Capitaux propres	2470000
Stocks	1100000	200000	900000	Provisions pour risques	240000
Créances d'exploitation	1250000	250000	1000000	Emprunts ⁽¹⁾	1100000
Créances diverses	400000		400000	Dettes d'exploitation	900000
Charges constatées d'avance ⁽²⁾	90000		90000	Dettes diverses	350000
Disponibilités	24000		24000	Produits constatés d'avance ⁽²⁾	54000
TOTAL	6664000	1550000	5114000	TOTAL	5114000

⁽¹⁾ Dont concours bancaires courants : 400000 euros

⁽²⁾ Concernant l'exploitation

1) Etablissez le bilan fonctionnel de la société LOUIS

Bilan fonctionnel de la société LOUIS

Emplois (actifs)	Montant	Ressources (passifs)	Montant
Emplois stables	3800000	Ressources stables	5360000
Immobilisations corporelles brutes	3800000	Capitaux propres	2470000
Immobilisations incorporelles brutes		Provisions pour risques et charges	240000
Immobilisations financières		Amortissements	1550000
		Dettes financières	1100000
Actifs circulants	2840000	Passifs circulants	1304000
Actifs circulants d'exploitation		Passifs circulants d'exploitation	
Stocks	1100000	Dettes fournisseurs	954000
Créances Clients	1340000		
Actifs circulants hors exploitation		Passifs circulants hors exploitations	
Créances diverses	400000	Dettes diverses	350000
Trésorerie active	24000	Trésorerie passive	400000

2) Calculez :

- le fonds de roulement net global (FRNG) ;
- le besoin en fonds de roulement (BFR), en décomposant ce dernier d'une part, en besoin en fonds de roulement lié à l'exploitation (BFRE), et, d'autre part, en besoin en fonds de roulement hors exploitation (BFRHE) ;
- la trésorerie nette

FRNG = Ressources stables – Emplois stables

FRNG = 5360000 – 3800000

FRNG = 1560000 euros

BFRE = Actif circulant d'exploitation – Passif circulant d'exploitation

BFRE = 2440000 – 954000

BFRE = 1486000 euros

BFRHE = Actif circulant hors exploitation – Passif circulant hors exploitation

BFRHE = 400000 – 350000

BFRHE = 50000 euros

BFR = BFRE + BFRHE

BFR = 1486000 + 50000

BFR = 1536000 euros

Trésorerie nette = FRNG – BFR

Trésorerie nette = 1560000 – 1536000

Trésorerie nette = 14000 euros

3) Commentez brièvement la situation financière de l'entreprise.

Ratio de financement des immobilisations = Passif stable / immobilisations brutes

Ratio de financement des immobilisations = 5360000 / 3800000 = 1,41

Ratio d'indépendance financière = Capitaux empruntés / Capitaux propres

Ratio d'indépendance financière = 1100000 / 2470000 = 0,46

Ratio de trésorerie = Actif circulant / Dettes circulantes

Ratio de trésorerie = 2840000 / 1304000

Ratio de trésorerie = 2,18

Le FRNG est supérieur à 0, donc l'entreprise dispose d'une marge de sécurité.

La trésorerie nette est positive de 14000 euros.

Le BFR est supérieur à 0, ce qui signifie que l'entreprise a besoin d'un financement externe.

Les actifs stables sont financés par les passifs stables (Ratio à 1,41). En revanche, le ratio d'indépendance financière est mauvais (0,46). En effet, cela montre que l'entreprise est endettée. Enfin, le ratio de trésorerie est bon, l'entreprise couvre les dettes à court terme avec son actif circulant.