

Exercice corrigé sur le bilan financier condensé

Cet exercice corrigé de comptabilité porte sur le bilan financier condensé, dont voici l'énoncé : On met à votre disposition les informations et documents suivants : Le éléments Actif et Passif du bilan comptable de l'entreprise Somoco au 31/12/2011 :

Actif	Brut	Amort. et Prov.	Net	Passif	Montant
Immobilisations en non valeurs	4 000	3 000	1 000	Capital social	100 000
Immobilisations corporelles	105 500	36 500	69 000	Réserves légales	20 000
Immobilisations financières	22 000	4 400	17 600	Report à nouveau	- 6 000
Stocks	76 000	3 000	73 000	Résultat net de l'exercice	+ 14 000
Clients et comptes rattachés	66 500	2 500	64 000	Emprunts auprès des Et. C.	36 000
Titres et valeurs de placement	25 000		25 000	Prov. pour risques et charges	22 000
Banques	15 000		15 000	Fournisseurs	84 000
Caisses	5 400		5 400		
Totaux	319 400	49 400	270 000	Totaux	270 000

Exercice sur le bilan financier condensé

Extrait de l'étude d'évaluation des éléments du bilan:

- Les stocks ont une valeur réelle de 65 000 DH dont un stock outil de 25 000 DH.
- Des actions achetées 10 000 DH sont difficilement négociables a moins d'un an. le reste des titres et valeurs de placement est réalisable immédiatement.
- Les immobilisations corporelles comprennent un terrain acquis pour 50 000 DH et dont la valeur réelle est estimée a 65 000 DH.
- Des effets a recevoir d'un montant de 24 000 DH sont escomptables dans la limite de 12 000 DH.
- Apres extinction du report a nouveau débiteur, le bénéficiaire sera reparti comme suit:
 - 60% mis en réserves
 - 40 % aux actionnaires (à payer dans deux mois).
- Une dette fournisseur de 14 000 DH est a échéance de 14 mois,
- Les provisions pour risques et charges sont sincères et correspondent a un risque lointain, sauf une provision de 4 000 DH correspondent u un risque de moins de 3 mois.

Travail à faire:

1. Présenter le bilan financier condensé (4 masses à l'actif, 3 masses au passif);
2. Calculer :

le fond de roulement financier,

le besoin en financement global

trésorerie nette.

Autonomie financier

Liquidité général

Liquidité réduite

Liquidité immédiate

3. Commenter les résultats obtenus.

La correction de l'exercice :

1 . Présenter le bilan financier condensé (4 masses à l'actif, 3 masses au passif)

Tableau de redressement et de reclassement (le cas de 4 masses à l'actif et 3 masses au passif).

Eléments	Emplois				Ressources		
	Actif immobilisé	Stock	Créances et TVP	Trésorerie Actif	Capitaux propres	D.L.M.T	D.C.T
Total comptables	87600	73000	89000	20400	128000	58000	84000
Immob. En non-valeur	-1000				-1000		
-V / Stock		-8000			-8000		
Stock outil	+25000	-25000					
TVP difficile négociables	+10000		-10000				
TVP facile négociables			-15000	+15000			
+V/ Terrain	+15000				+15000		
Effets escomptables			-12000	+12000			
Dividendes					-5600		+5600
Dettes fournisseurs						+14000	-14000
Provision Durable devenu supérieur 1 an						-4000	+4000
TOTAUX	136600	40000	52000	47400	128400	68000	79600

- Calculs justificatifs :

Stock :	Terrain :	Dividendes :
VR : 65000	VR : 65000	
- VC : 73000	- VC : 50000	14000 × 40% = 5600
-V : - 8000	+ V : 15000	

Total d'emploi = Total Ressources

Total d'Emplois = 136600 + 40000 + 52000 + 47400 = 276000

Total Ressources = 128400 + 68000 + 79600 = 276000

Le bilan financier condensé au 31.12.2012 (de 4 masses a l'actif et 3 masses au passif):

Emploi	Montant	%	Ressources	Montant	%
Actif immobilisées	136600	49,49	Capitaux propres	128400	46,52
Stock	40000	14,49	D.L.M.T	68000	24,64
Créances et TVP	52000	18,85	D.C.T	79600	28,84
Trésorerie-Actif	47400	17,17			
Total	276000	100	Total	276000	100

2. Calcul:

• Fond de Roulement Fonctionnel:

Fond de Roulement Fonctionnel (FRF) = Financement permanent – Actif immobilisé = 186000-87600 = 98400

Le fond de roulement est positif Les capitaux permanents arrivent a financer la totalité de l'actif immobilisé.

• Besoin en financement global:

Besoin en Financement Global (BFG) = Actif circulant (Hors trésorerie) – Passif circulant (Hors trésorerie) = 162000 – 84000 = 78000

• Trésorerie Nette:

Trésorerie Nette (TN) = FRF-BFG = TA-TP = 98400 – 78000 = 20400 =43000

3. Calculer les ratios suivants :

Ratio d'autonomie financier:

Ratio d'autonomie financier = Capitaux propres/Passif=128000/ 276000 = 0,46

Liquidité Générale:

Ratio de Liquidité Générale=Actif Circulant (y compris la trésorerie actif)/Passif circulant (y compris la trésorerie passif) = 139 400/79 600 = 1,75

Liquidité Réduite:

Ratio de liquidité réduite =(Actif circulant – Stock)/Passif circulant = 52 000/79 600 =0,65

Liquidité immédiate :

Ratio de liquidité immédiate = Trésorerie Actif/Passif circulant= 47400/79 600=0,59

4. Commenter la situation financière de l'entreprise.

L'autonomie financière est faible, les capitaux propres ne couvrent que 46 % des ressources.

Le ratio de Liquidité générale est égale 1,75. L'entreprise, peut rembourser ces dettes a court terme plus d'une fois, grâce a l'Actif circulant et a sa trésorerie-actif.

Le ratio de liquidité réduite est égale 0.65 : Les créances et TVP ne couvre que 65% de passif circulant.

La trésorerie-actif ne couvre que 59 %. L'entreprise ne peut faire face à ses dettes a court terme et faire des échéances.

www.tifawt.com