

Questions

- __ Quel est l'intérêt pour l'analyse financière de la présentation fonctionnelle du bilan ?
- __ Quel est l'intérêt pour l'analyse financière de la présentation patrimoniale du bilan ?
- __ Le fonds de roulement doit-il être positif ?

CAS N° 1

Le directeur financier met à votre disposition le bilan comptable de l'entreprise GTR établi au 31/ 12 / N:

Bilan au 31 / 12 / N .

Actif	Brut	Amort / prov	Net	Passif	Net
Frais préliminaire.	10 000	6 000	4 000	Capital	1 000 000.
Charges à rep.	15 000	9 000	6 000	Réserves légales.	75 000
Terrains.	200 000	-	200 000	Autres réserves.	186 500
Constructions	500 000	75 000	425 000	Résultat net.	+500 000
I.T.M.O.	750 000	225 000	525 000	Autres dettes fin	250 000
Matériel de transport.	250 000	150 000	100 000	Provi pr risques.	17 500
Mob. Mat de bureau.	80 000	29 750	50 250	Provi pr charges.	12 500
Autres créances fin.	10 500	-	10 500		
Ecart de conv. Actif :					
Augmentation dettes de fin.	3.000	-	3.000		
Total I	1 818 500	494 750	1 323 750	Total I	2 041 500
Matières & frt cons	250 000	-	250 000	Frs & C.R.	305 000
Produits finis.	100 000	-	100 000	Clts créditeurs,	20 000
Client C.R.	475 000	-	475 000	Etat	100 000
Etat.	70 000	-	70 000	Cptes de reg passif	13 500
TVP.	80 000	-	80 000		
Cptes de reg actif.	25 000	-	25 000		
Total II	1 000 000		1 000 000	Total II	438 500
Banque	144 500	-	144 500	Crédits de trésorerie	18 750.
Caisse	30 500	-	30 500		
Total III	175 000	-	175 000	Total III	18 750
Total général	2 993 500	494 750	2 498 750	Total général	2 498 750

● **Informations relatives à l'évaluation du bilan:**

- ✓ Les terrains peuvent être cédés à 150% de leur prix d'achat.
- ✓ La valeur nette d'amortissement des constructions ne représente que 80% de leur valeur réelle.
- ✓ Les TVP sont facilement négociables et leur prix de cession actuel ne représente que 75% de leur prix d'achat.
- ✓ Les stocks outils s'élèvent à 85 000 DH.

- ✓ Stocks rossignols: 10 000 DH.
- ✓ 25% des avances clients se renouvellent régulièrement.
- ✓ Le montant des effets à recevoir bancables est de 88 500 DH.
- ✓ Les Créances immobilisées à moins d'un an 5.000 DH.
- ✓ Dettes financières à moins d'un an 100 000 DH.
- ✓ La provision pour charges est sans objet, elle comprend un impôt latent au taux d'IS (30%).
- ✓ L'écart de conversion actif n'étant pas couvert par une provision.
- ✓ Le résultat de l'année N sera reparti comme suit: Réserves: 113 750 DH. Dividendes: 386 250 DH.
- ✓ Les charges à répartir sur plusieurs exercices concernent le cycle d'investissement.
- ✓ L'entreprise dispose d'un matériel industriel acquis le 01 / 01/ N-1 par un contrat de crédit bail :
valeur contractuelle : 200 000 DH, durée du contrat : 5 ans.

Travail à faire:

1. Présenter le bilan fonctionnel de l'exercice N.
2. Présenter le tableau de passage du bilan comptable au bilan financier.
3. Etablir le bilan financier condensé en valeurs et en pourcentages.
4. Dégager le FDR, le BFR & la trésorerie nette financière.

CAS N° : 2

Soit le bilan comptable suivant au 31 – 12 – N.

Actif	Montant	Passif	Montant
Actif immobilisé		Financement permanent	
Immob. en non valeur.	15.000	<u>Capitaux propres</u>	
Immob. incorporelles (fonds commercial).	18.000	Capital social	100.000
		Réserves	8.000
		Résultat.	46.000
Immob. corporelles.		<u>Dettes de financement</u>	
Terrains.	100.000	Autres dettes de financement.	82.000
Constructions.	140.000		
Mob. Matériel de bureau.	28.000		
Immob. financières.			
Prêts immobilisés.	42.000		
Total actif immob.	343.000	Total financement permanent	236.000
Actif circulant :		Passif circulant	

Stocks	25.000	Frs & comptes rattachés	112.000
Clients & comptes rattachés	68.000	Personnel créditeur	34.000
Titres & valeurs de placement	36.000	Etat créditeur	62.000
Total actif circulant	129.000	Total passif circulant	208.000
Trésorerie actif		Trésorerie passif.	
Banque	83.000	Crédits de trésorerie	131.000
Caisse	20.000		
Total trésorerie actif	103.000	Total trésorerie passif	131.000
Total actif	575.000	Total passif	575.000

Informations complémentaires :

- Un prêt immobilisé de 1.500 dh sera récupéré au mois d'avril N+1.
- La valeur réelle du fonds commercial est de 32.000 dhs.
- La valeur réelle des autres immobilisations est supposée égale à la valeur comptable.
- Le stock sécurité est estimé à 6.000 dhs.
- Une créance client de 23.000 dh serait récupérée par l'entreprise en N+2.
- Dans le compte « clients & comptes rattachés » figurent des effets à recevoir facilement escomptables de 17.000 dhs.
- L'état des espèces en caisse révèle un manque de 8.000 dhs.
- L'entreprise a l'habitude de distribuer 60% de son résultat.
- Une dette de financement de 22.000 dhs serait remboursée en Mai N+1.

Travail à faire :

1. **Etablir le bilan financier.**
2. **Calculer le FDR, le BFR & la trésorerie nette.**