

**EXERCICE N°1:**

Le bilan de la S.A. DEZ au 30/09/04 après inventaire se présente comme suit :

LIBELLES	MONTANTS BRUTS	AMORTISS. PROVISION	MONTANTS NETS	LIBELLES	MONTANTS
Fonds de commerce	17 800 000		17 800 000	Capital	125 000 000
Mat. et outillage	35 000 000	12 500 000	22 500 000	Réserve	5 000 000
Mat. de transport	25 800 000	5 160 000	20 640 000	Résultat	7 050 000
Mobiliers	12 500 000	1 000 000	11 500 000	Emprunt à L.T.	7 500 000
Mat. de bureau	15 000 000	3 000 000	12 000 000	Provision financière	8 840 000
Titres de part.	8 500 000		8 500 000	Fournisseurs d'invest.	11 850 000
Marchandises	25 000 000	1 200 000	23 800 000	Fournisseurs d'expl.	6 000 000
Matières premières	12 000 000	500 000	11 500 000	Dettes fiscales	9 950 000
Produits finis	8 350 000		8 350 000		
Clients	28 050 000	3 000 000	25 050 000		
Titres de placements	12 750 000		12 750 000		
Banque	4 500 000		4 500 000		
Caisse	2 300 000		2 300 000		
<b>TOTAL</b>	<b>207 550 000</b>	<b>26 360 000</b>	<b>181 190 000</b>		<b>181 190 000</b>

**Travail à faire :**

Etablir le bilan fonctionnel

**EXERCICE 3 :**

On vous présente le bilan comptable de l'entreprise AZERTY au 31/12/N (en KF):

ACTIF		BRUT	MORT. PROV	NET
213	Logiciels	1 900	100	1 800
2311	Bâtiments industriels	50 000	2 000	48 000
2411	Matériel industriel	30 000	10 000	20 000
2442	Matériel informatique	5 000	3 000	2 000
2444	Mobilier de bureau	9 000	3 000	6 000
245	Matériel de transport	40 000	9 000	31 000
26	Titres de participation	10 000	0	10 000
318	Marchandises HAO	15 000	1 000	14 000
4851	Créances sur cessions d'immobilisations	10 000	0	10 000
311	Marchandises	5 000	1 500	3 500
321	Matières premières	40 000	0	40 000
361	Produits finis	30 000	2 000	28 000
411	Clients	21 000	1 000	20 000
415	Clients EENE	6 000	0	6 000
50	Titres de placement	4 000	2 000	2 000
52	Banque	8 000	0	8 000
57	Caisse	2 000	0	2 000
478	Ecarts de conversion-actif	3 000	0	3 000
	<b>TOTAL</b>	<b>289 900</b>		<b>255 300</b>

PASSIF		MONTANT
101	Capital social	90 000
11	Réserves	2 000
121	Report à nouveau créditeur	1 000
131	Résultat net: bénéfice	29 000
14	Subvention d'investissement	10 000
161	Emprunts obligataires	20 000
162	emprunts auprès des établissements de crédit	10 000
17	Dettes de crédit-bail	5 000
19	Provisions financières pour risques et charges	2 000
481	Fournisseurs d'investissement	23 000
483	Dettes sur acquisition de titres de placement	3 000
401	Fournisseurs	20 000
42	Personnel	25 000
43	organismes sociaux	2 300
44	Etat et collectivités publiques	3 000
565	escompte de crédit ordinaire	6 000
479	Ecarts de conversion-passif	4 000
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>255 300</b>

Informations annexes :

Les écarts de conversion sont liés aux postes suivants :

Écarts	Clients (411)	Fournisseurs (401)	Fournisseurs d'investissement (481)	Emprunts auprès des établissements de crédit (162)
ECA	30%	30%		40%
ECP	30%	10%	60%	

TAF :

- 1) Établir les bilans fonctionnels détaillé et condensé.
- 2) Calculer et commenter le Fonds de roulement, le Besoin de financement global et la Trésorerie nette.
- 3) Calculer et interpréter les ratios de couverture stable des capitaux investis et d'endettement.

## EXERCICE N°1: (BTS 2008)

Le bilan après inventaire au 31/12/N des établissements LIDIAN se présente comme suit :

Actif	Brut	Amort/Pr	Net	Passif	Montant
Terrains	3 750 000		3 750 000	Capital	10 000 000
Bâtiments	15 000 000	5 000 000	10 000 000	Réserves	4 500 000
Matériels	6 000 000	3 500 000	2 500 000	Résultat net	1 000 000
Autres immob.	3 000 000	1 000 000	2 000 000	Subvention d'inv.	2 500 000
Marchandises	1 000 000	250 000	750 000	Amortissements dér.	1 875 000
Créances HAO	500 000		500 000	Emprunts	950 000
Clients	6 250 000	1 750 000	4 500 000	Provisions finan	675 000
Autres créances	850 000	100 000	750 000	Dettes HAO	1 000 000
Banque	2 000 000		2 000 000	Fournisseurs	3 750 000
CCP	500 000		500 000	Dettes fiscales	1 500 000
Caisse	1 750 000		1 750 000	Dettes sociales	750 000
				Autres dettes	500 000
<b>TOTAL</b>	<b>40 600 000</b>	<b>11 600 000</b>	<b>29 000 000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>29 000 000</b>

En vue de l'établissement du bilan financier, vous disposez des informations suivantes :

- Le terrain est estimé à 4 000 000
- Les bâtiments sont estimés à 18 000 000
- Les matériels sont estimés à 2 000 000
- Les autres immobilisations sont estimées à 2 100 000
- Le stock-outil est estimé à 280 000
- Le projet d'affectation de résultat prévoit une distribution de dividende de 210 000
- 35% des provisions financières pour risques et charges sont injustifiées
- 40% des provisions financières pour risques et charges sont justifiées et à long terme
- 25% des provisions financières pour risques et charges sont justifiées et à court terme
- L'emprunt figurant au bilan sera remboursé dans 2 ans.

### NB:

- Le taux d'imposition est de 25%
- Il sera pris en compte un impôt différé sur les postes suivants
  - Les subventions d'investissement
  - L'amortissement dérogatoire
  - Les provisions injustifiées

### Travail à faire :

- 1) Présenter le bilan financier
- 2) Calculer le fonds de roulement.

## EXERCICE 2

Le bilan de la S.A. Bethel au 31/12/2011 après inventaire se présente comme suit :

LIBELLES	MONTANT BRUT	AMORT. PROV.	MONTANT NET	LIBELLES	MONT
Terrains	19 000 000		19 000 000	Capital	50 000 000
Bâtiments	40 000 000	5 000 000	35 000 000	Réserve indisponible	4 200 000
Mat. et outillage	10 000 000	2 000 000	8 000 000	Réserve libre	6 000 000
Mat. de transport	25 000 000	4 000 000	21 000 000	Report à nouveau	300 000
Mobiliers	10 000 000	3 000 000	7 000 000	Résultat	18 200 000
Mat. de bureau	5 200 000	1 200 000	4 000 000	Subvention d'invest.	8 200 000
Titres de particip.	16 000 000		16 000 000	Provisions règlement.	7 000 000
Matières premières	10 500 000	1 500 000	9 000 000	Emprunts	16 000 000
Produits finis	6 000 000	800 000	5 200 000	Provisions financières	6 000 000
Clients	15 000 000	2 000 000	13 000 000	Fournisseurs	21 400 000
Titre de placement	5 200 000	200 000	5 000 000	Dettes fiscales	4 200 000
Banque	4 300 000		4 300 000	Dettes sociales	4 000 000
Caisse	1 000 000		1 000 000	Effet à payer	2 000 000
<b>TOTAL</b>	<b>167 200 000</b>	<b>19 700 000</b>	<b>147 500 000</b>		<b>147 500 000</b>

#### Renseignements divers :

- Les terrains ont une valeur de 20 000 000.
- Les bâtiments sont estimés à 38 000 000.
- Les matériels et outillages sont estimés à 7 000 000
- Le mobilier est estimé à 5 000 000.
- Le matériel de bureau comporte des micro-ordinateurs obsolètes dont la valeur réelle est estimée à 4 500 000.
- Les titres de participation au vu de leur valeur boursière valent 17 000 000.
- Les matières premières valent réellement 8 900 000.
- Le gestionnaire des stocks décide d'avoir un stock outil représentant 10% du montant net des stocks.
- Les créances sont constituées des éléments suivants :
  - o Effet à recevoir 3 000 000 ; le plafond d'escompte est de 5 000 000.
  - o Client douteux 3 000 000 ; parmi ces clients, il existe 500 000 à considérer comme des pertes.
  - o Le reste est constitué de créances clients.
- Le tiers des provisions financières sont des provisions sans objet.
- Une partie des emprunts à long terme sera remboursée sur deux mois 3 000 000.
- Des titres de placement d'une valeur de 1 000 000 ne peuvent pas être revendus à court terme. Ils doivent être considérés comme des titres à plus d'un an.
- Le projet de répartition du résultat se présente ainsi :
  - o 10% à la réserve légale
  - o Le reste plus le report à nouveau antérieur sera reparti ainsi : 1 275 000 sous forme de réserve facultative ; 8 000 000 sous forme de dividende.

#### Travail à faire :

- 1- Faire le tableau des plus-values et des moins-values
- 2- Faire les reclassements et les redressements nécessaires
- 3- Etablir le bilan financier
- 4- Etablir le bilan en grandes masses
- 5- Calculer le fonds de roulement net ; le BFR, et la trésorerie nette
- 6- Analyser

## Annexe N°2: informations complémentaires

Le fonds commercial a été créé par l'entreprise et est évalué à 5.000.000 F.

Les terrains valent le double de leur valeur comptable.

Le bâtiment est évalué à 25.000.000 F.

Le matériel et outillage est obsolète et sa valeur de revente est estimée à 4.000.000 F.

Les titres de participation sont constitués de 350 parts estimées à 6.000 F l'unité.

Une décote supplémentaire de 100.000 F est applicable aux matières premières ; par ailleurs, à propos de celles-ci, un minimum de 2.000.000 F est considéré comme indispensable à la bonne marche de l'entreprise.

Les prêts comprennent 100.000 F qui seront échus dans 5 mois et 20.000 F d'intérêts courus.

L'entreprise bénéficie de la part de sa banque d'un plafond d'escompte de 500.000 F.

Les charges et les produits constatés d'avance concernent l'exploitation et pourraient être considérés comme non fictifs dans une optique liquidative de l'entreprise.

600.000 F d'emprunt arrive à terme dans 8 mois et 50.000 F constituent des intérêts courus.

La provision sur les clients a été sous-estimée ; en réalité elle devrait être égale à 550.000 F.

Une provision pour litige d'un montant de 800.000 enregistrée dans le poste Risques provisionnés, concerne un procès que l'on a la certitude de perdre, mais la décision ne sera pas prise avant 18 mois.

Le contrôle fiscal révèle que la provision financière pour risques et charges a été surévaluée de 200.000F.

Le montant du dividende par action est fixé à 4.200 F pour la répartition du résultat ; le complément est prélevé sur les réserves libres. Le capital est constitué d'actions de nominal 10.000 F.

Le poste écart de conversion-actif est couvert à hauteur de 500.000 F et se rapporte à une créance clients d'exploitation pour 250.000 F et à une dette fournisseurs d'exploitation pour 250 000 F.

### Exercice 6

Le bilan comptable de la SA SAFY au 31/12/2008

ACTIF	BRUT	AMORT/P ROV	NETS	PASSIF	MONTANT
Terrain	1 485 000	0	1 485 000	Capital	6 636 000
Bâtiments	1 920 000	48 000	1 872 000	Réserve indisponible	153 750
Matériel industriel	1 314 000	459 900	854 100	Réserves libres	101 250
Mobilier de bureau	682 500	426 600	255 900	Report à nouveau	82 500
Matériel informatique	1 050 000	262 500	787 500	Résultat net	442 500
Titres de participation	1 149 000	287 250	861 750	Provision fin. risque	75 000
Dépôts cautionnement	127 500	0	127 500	Emprunt	975 000
Stocks de marchandises	1 149 750	301 000	848 750	Fournisseurs	172 500
Stocks de produits	337 500	0	337 500	Effets à payer	206 100
Créances	1 773 000	357 750	1 415 250	Dettes fiscales	123 750
Titres de placement	137 500	0	137 500	Risques provisionnés	165 000
Banque	161 850	0	161 850	Escompte de crédit ord	116 250
Caisse	105 000	0	105 000		
<b>TOTAL</b>	<b>11392 600</b>	<b>2 143 000</b>	<b>9 249 600</b>	<b>TOTAL</b>	<b>9 249 600</b>

### EXERCICE N°5:

Les responsables de l'Entreprise ALCANE vous communiquent les informations suivantes (voir annexes 1 et 2) en vue d'effectuer une analyse fonctionnelle et financière.

#### Travail à faire

- 1- Présenter les bilans financiers détaillé et condensé.
- 2- Calculer le FRF et le ratio de solvabilité générale et porter un jugement sur la solvabilité et la liquidité de l'entreprise ALCANE.

#### Annexe N°1 : Bilan comptable de l'exercice N

PASSIF	Brut	Amort. Prov.	Net
Terrains	2.100.000	-	2.100.000
Bâtiments	26.000.000	15.500.000	10.500.000
Matériel et outillage	23.500.000	17.500.000	6.000.000
Matériel et mobilier de bureau	4.900.000	3.000.000	1.900.000
Titres de participation	1.750.000	500.000	1.250.000
Prêts	250.000	-	250.000
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>58.500.000</b>	<b>36.500.000</b>	<b>22.000.000</b>
Matières premières	4.000.000	500.000	3.500.000
Produits finis	5.000.000	-	5.000.000
Clients	5.450.000	250.000	5.200.000
Clients, EAR	1.500.000	-	1.500.000
Charges constatées d'avance	250.000	-	250.000
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>16.200.000</b>	<b>750.000</b>	<b>15.450.000</b>
Banques, caisse	2.200.000	-	2.200.000
<b>TOTAL TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>2.200.000</b>	<b>-</b>	<b>2.200.000</b>
Ecart de conversion-Actif	500.000	-	500.000
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>77.400.000</b>	<b>37.250.000</b>	<b>40.150.000</b>

PASSIF	Montant
Capital social	10.000.000
Réserve légale	1.600.000
Réserve facultative	1.100.000
Résultat net de l'exercice	4.500.000
Amortissements dérogatoires	300.000
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>17.500.000</b>
Emprunt	9.650.000
Provisions financières pour risques et charges	2.650.000
<b>TOTAL DETTES FINANCIERES</b>	<b>12.300.000</b>
Dettes fournisseurs d'investissement	2.500.000
Dettes fournisseurs d'exploitation	4.600.000
Etat impôt BIC	700.000
Organismes sociaux	200.000
Produits constatés d'avance	50.000
Risques provisionnés	1.900.000
<b>TOTAL PASSIF CIRCULANT</b>	<b>9.950.000</b>
Banques, crédit de trésorerie	400.000
<b>TOTAL TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>400.000</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>40.150.000</b>

## EXERCICE N°4:

Le bilan après inventaire d'une S.A. ATTO au 30/09/2012 se présente comme suit :

ACTIF	Montants bruts	Amort /prov.	Montant net	PASSIF	Montant
Terrains	3 500 000	-	3 500 000	Capital	3 000 000
Matériel industriel	1 500 000	300 000	1 200 000	Réserves indispo.	300 000
Mobilier de bureau	500 000	100 000	400 000	Réserves libres	175 000
Matériel informatique	600 000	200 000	400 000	Report à nouveau	25 000
Titre de participation	800 000	-	800 000	Résultat net	900 000
Stocks de marchandises	350 000	50 000	300 000	Provision financière	600 000
Créances Clients	1 500 000	200 000	1 300 000	Dettes financières	2 200 000
Titre de placement	500 000	-	500 000	Dettes Fournisseurs	1 300 000
Banque	1 200 000	-	1 200 000	Dettes fiscales	700 000
Caisse	200 000	-	200 000	Dettes sociales	500 000
				Découvert bancaire	100 000
<b>TOTAL</b>	<b>10 650 000</b>	<b>850 000</b>	<b>9 800 000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>9 800 000</b>

### Renseignements divers :

- Le terrain est évalué à 4 000 000
- Le matériel industriel est estimé à 1 600 000.
- le matériel informatique est estimé à 350 000.
- les titres de participations au vu de leur valeur boursière valent 820 000
- le chef magasinier considère que le stock de sécurité représente 15% de la valeur nette comptable.
- Les titres de placement ont une valeur de 550 000, l'entreprise souhaite les conserver.
- 10% des emprunts seront remboursés trois mois.
- 20% des provisions financières sont sans objets.
- le projet de répartition du résultat se présente ainsi :
  - 10% à la réserve légale
  - le reste plus le report à nouveau antérieur seront répartis ainsi : 120 000 sous forme de réserve facultative ; 600 000 sous forme de dividende.
- les créances sont constituées des éléments suivants :
  - effets à recevoir 300 000, le plafond d'escompte est de 500 000
  - clients douteux 400 000
  - le reste est constitué de créances clients.

### Travail à faire

- 1) Présenter le tableau des écarts de réévaluation
- 2) Faire les reclassements et les redressements nécessaires.
- 3) Etablir le bilan financier.
- 4) Etablir le bilan en grandes masses.
- 5) Calculer le fonds de roulement net, le BFR et la trésorerie nette.
- 6) Analyser

### EXERCICE N°3:

Le bilan de l'entreprise ORDI au 31/12/N après inventaire se présente comme suit :

Actif	Mont. Brut	Amort	Mont. net	Passif	Mont.
Fonds commercial	17 800 000		17 800 000	Capital	100 000 000
Mat. et outillage	30 000 000	7 500 000	22 500 000	Réserve légale	18 500 000
Mat. de transport	25 800 000	5 160 000	20 640 000	Réserve statutaire	4 000 000
Mob. de bureau	10 000 000	1 000 000	9 000 000	Bénéfice net	22 500 000
Mat. de bureau	15 000 000	3 000 000	12 000 000	Emprunts	13 000 000
Titres de part.	8 500 000		8 500 000	Prov. fin risques	8 840 000
Marchandises	25 000 000	1 200 000	23 800 000	Fourn. d'investis.	2 000 000
Matières Prem.	12 000 000	500 000	11 500 000	Fourn. d'expl.	2 850 000
Produits finis	8 350 000		8 350 000	Dettes fiscales	3 000 000
Clients	17 800 000	3 000 000	14 800 000	Effets à payer	1 950 000
Effets à recevoir	12 750 000		12 750 000		
Titres de placem.	10 200 000	2 000 000	8 200 000		
Banque	4 500 000		4 500 000		
Caisse	2 300 000		2 300 000		
<b>Total actif</b>	<b>200 000 000</b>	<b>23 360 000</b>	<b>176 640 000</b>	<b>Total passif</b>	<b>176 640 000</b>

#### Renseignements divers :

- Le matériel et outillage est estimé à 28 000 000.
- Le mobilier est estimé à 12 000 000.
- Le matériel de bureau est obsolète. Sa valeur réelle est estimée à 10 000 000.
- Les titres de participation valent 10 000 000.
- Le stock outil des marchandises représente 15% du montant net des marchandises.
- Le stock flottant de produits finis représente 90% du poste produits finis le reste sera utilisé de façon durable par l'entreprise.
- Les matières premières valent réellement 10 500 000.
- Le plafond d'escompte de l'entreprise est de 8 000 000.
- 30% des provisions financières pour risques sont sans objet.
- Un montant de 2 500 000 F des emprunts sera remboursé dans deux mois et il y a 600 000 F d'intérêts courus.
- Des titres de placement d'une valeur de 5 000 000 ne peuvent être cédés avant un an. Le résultat sera réparti de la façon suivante : dotation de la réserve légale dans les limites prévues par la loi ; sur le solde 95% à distribuer dans quelques mois sous forme de dividendes et le reste en report à nouveau.

#### TRAVAIL A FAIRE :

- 1- Etablir le bilan financier détaillé.
- 2- Calculer le Fonds de Roulement Financier, le ratio de solvabilité générale et porter un jugement sur la liquidité et la solvabilité de l'entreprise.

## Renseignements complémentaires

### Immobilisations

- terrains : 12% de décote
- bâtiments 110% de la valeur comptable
- matériel industriel : l'amortissement a été surévalué de 15 900f
- matériel informatique : l'amortissement a été sous- estimé. il convient de l'augmenter de 50 000.
- 26 250 de provision financières pour risques et charges sont considéré comme éléments de dettes fiscales, le reste représente des provisions réglementées dont la moitié est sans objet.
- 10% des emprunts sont réglés avant trois mois
- le projet de répartition du bénéfice se présente ainsi :
  - o 10% à la réserve légale
  - o le reste plus le report à nouveau antérieur sera reparti ainsi :  
98 250 f sous forme de réserve facultative. 250 000f sous forme de dividende et le reste reporté à nouveau.

### Stocks

- o le chef magasinier considère que le stock flottant de marchandises représente 80% de la valeur nette comptable, le reste constitue le stock minimum de sécurité. il faut tenir compte d'une surestimation de 18 750 de provisions.
- o stock de produits finis : le stock outil est de 10% de la valeur comptable.

### Créances

Les créances sont considérées des éléments suivants :

- o effets à recevoir 579 100, le plafond d'escompte est de 200 000.
- o clients, effet escompté non échu : 116 250.
- o Le reste est constitué des créances sur clients.

### Travail à faire

- 1) Présenter le tableau des écarts de réévaluation)
- 2) Faire les retraitements et les reclassements nécessaires.
- 3) Etablir le bilan financier en grandes masses.
- 4) Calculer le fonds de roulement net, le BFR et la trésorerie nette.