

Analyse financière

Thème : L'approche gestion comptable d'une petite structure

Chapitre : Introduction à l'analyse financière

Séquence ... : Des outils pour diagnostiquer l'état de santé de la structure : les bilans

Objectifs : **Lire et comprendre les informations usuelles d'un bilan**

. Utiliser ces informations pour en déduire l'état de santé de la structure

Source : <http://efiduciaire.blogspot.com/2015/08/exercice-corrige-bilan-fonctionnel.html>

MISE EN SITUATION

Vous êtes en stage dans un centre de gestion. Votre responsable vous confie le dernier bilan fonctionnel de la Société Delta, clos au 31/12/N :

Rappel : Définition du bilan

Le bilan est établi tous les ans. Ce document traduit le patrimoine de l'entreprise, c'est-à-dire tout ce qu'elle possède à la date où il est établi. Il mesure la richesse de l'entreprise.

Bilan comptable de l'entreprise « Delta » au 31/12/N :

Actif immobilisé		Capitaux permanents	
. Immobilisations incorporelles		Capitaux propres	510 000
.. Frais de constitution	30 000	Capital social	60 000
.. Frais de publicité	57 000	Réserve légale	37 500
. Immobilisations corporelles		Dettes LMT	
.. Terrain	180 000	Emprunts obligataires	90 000
.. Construction	120 000		
.. Matériel de transport	81 000		
.. Ecart de conversion d'actif	9 000		
Actif circulant		Passif circulant	
. Stock Marchandises	100 500	Dettes fournisseurs	20 250
. Stock Produits finis	49 500	Autres dettes	18 000
. Créances clients et comptes rattachés	75 000		
Trésorerie Actif		Trésorerie Passif	
. Banque	34 500	. Intérêts de placement	9 000
. Caisse	8 250		
Total ACTIF	744 750	Total PASSIF	744 750

TRAVAIL A FAIRE

- Elaborer le bilan fonctionnel condensé en valeur et en pourcentage à partir du bilan comptable
- Calculez le fonds de roulement FR
- Calculez le besoin en fonds de roulement global BFR
- Calculez la trésorerie nette TN
- Calculez le taux d'endettement
- D'après votre analyse du bilan, quel est votre diagnostic sur l'état de santé de cette structure autrement dit, les immobilisations sont-elles correctement financées ? que pouvez vous dire à propos des FR, BFR, TN et endettement ? Argumentez