

EXERCICES
DU CHAPITRE 2 : LE GESTIONNAIRE ET
LE BILAN FONCTIONNEL

Exercice 1 : Analyse de bilans fonctionnels – Société d'hypermarchés

Une société d'hypermarchés vous présente deux bilans comptables condensés pour les années 2000 et 2001.

ACTIF	2001			2000	PASSIF	2001	2000
	Brut	Amort	Net	Net			
Actif immo	32 300	9 500	22 800	8 600	Capital	5 000	5 000
Stock	32 000		32 000	24 500	Emprunt à + 1 an	7 000	2 000
Créances	2 000		2 000	1 500	fournisseurs	50 800	45 600
Disponibilités	7 000		7 000	20 000	Autres dettes	1 000	2 000
TOTAL	73 300	9 500	63 800	54 600	TOTAL	63 800	54 600

Informations complémentaires :

Amortissements pour 2000 : 8 000

Chiffre d'affaires TTC 2000 : 290 000 et 2001 : 302 000

Achats TTC 2000 : 185 000 et 2001 : 198 000

Travail à faire :

- 1) Présenter les bilans fonctionnels de 2000 et 2001.**
- 2) Calculer le FRNG, le BFR pour 2000 et 2001.**
- 3) Commenter la situation de cette entreprise.**

Exercice 2 : bilan fonctionnel – équilibre financier- Représentation graphique : Entreprise VATTIEZ

Le bilan de l'entreprise Vattiez, se présente comme suit au
31-12-2015 :

Actif	Brut	Amort et prov.	Net	Passif	Montant
Immobilisations en non-valeurs					
<i>Primes de remboursement des obligations</i>	27 000		27 000	Capitaux Propres	380 000
Immobilisations incorporelles				Dettes de financement	104 525
<i>Fond de commerce</i>	140 000		140 000	Provisions pour risques	12 440
Immobilisations corporelles	530 000	238 500	291 500		
Immobilisations financières (1)	16 000	1 430	14 570		
Total	713 000	239 930	473 070	Total	496 965
Stock et en-cours	41 160	2 058	39 102	Dettes d'exploitation	82 180
Créances d'exploitation	75 460	2 263	73 197	Autres dettes (2)	15 600
Autres créances (3)	15 092		15 092	Produits constatés d'avance (4)	2 320
Titres et valeurs de placements	2 740	526	2 214	Dettes fiscales (5)	5 600
Charges constatées d'avance (6)	4 078		4 078		
Total	138 530	4 847	133 683	Total	105 700
Banques T.Gle et Chèques Postaux	1 812		1 812	Crédits d'escompte	5 900
Total	1 812		1 812	Total	5 900
Total Actif	853 342	244 777	608 565	Total Passif	608 565

[1] Dont 6 500 de concours bancaires ;

² Les autres dettes sont relatives aux hors exploitations ;

³ Les autres créances sont relatives aux hors exploitations ;

⁴ Les produits constatés d'avance concernent l'exploitation ;

⁵ Dont IS 1 230 ;

⁶ Les charges constatées d'avance concernent l'exploitation.

Travail à faire :

1) Établissez le bilan fonctionnel en valeurs et en pourcentages. Sachant que l'entreprise VATTIEZ a acquis le 1-1-2014 par crédit-bail un matériel de transport avec les conditions suivantes :

- Valeur d'origine : 40 000 HT ;**
- Durée du contrat : 4 ans ;**
- Option d'achat au terme (à la fin) du contrat : 8 000**

2) Établissez l'équation d'équilibre financier pour l'entreprise VATTIEZ, puis représentez graphiquement, sous forme d'un diagramme en barres, les grandes masses du bilan fonctionnel et mettez en évidence le fonds de roulement net global.

Exercice 3 : Bilan fonctionnel – Evaluation des besoins de financement pour l’ouverture d’un magasin franchisé – Calcul du FRNG et BFR et TN – Calcul des ratios : Entreprise RAFIK

Monsieur RAFIK envisage d’ouvrir un magasin en franchise. Il se propose pour cela d’apporter, avec un associé, un capital de 150 000 Dhs. Il souhaite déterminer les besoins de financement nécessaires au début d’activité.

L’ouverture du point de vente nécessite l’acquisition d’un stock de départ de 10 000 Dhs réglés aux fournisseurs pour moitié au comptant, le solde étant payé le mois suivant.

Pour démarrer l’activité, il faut disposer d’une trésorerie de 6 000 Dhs.

Conditions financières pour ouvrir le magasin en franchise

Eléments	Montants
Immobilisations incorporelles : Brevets, marques, fonds commercial.....	41 000,00
Immobilisations corporelles : Matériel, mobilier, autres immobilisations corporelles	165 000,00
Immobilisations financières : Dépôts, cautionnements....	8 000,00
Total	214 000,00

Travail à faire :

- 1) Déterminez le montant de l'emprunt bancaire pour respecter les conditions financières d'ouverture décrites ci-dessus ;
- 2) Présentez le bilan fonctionnel au moment de l'ouverture du magasin ;
- 3) Présentez le FRNG, le BFR et la TN au moment de l'ouverture du magasin.

Le franchiseur indique à Monsieur RAFIK que les normes d'exploitation de son futur commerce sont les suivantes :

- Durée moyenne de crédits clients : 5 jours de Chiffre d'Affaires TTC ;
- Durée moyenne de dettes fournisseurs : 30 jours d'Achats TTC ;
- Durée moyenne de stockage : 40 jours d'Achats HT.

La première année, il prévoit un chiffre d'affaires de 250 000 Dhs HT. Les achats sont estimés la première année à 150 000 Dhs HT. Les activités de commerce sont soumises au taux de TVA de 20 %.

Calculez le BFR d'Exploitation moyen à partir de ces données.

Exercice 4 : bilan fonctionnel – équilibre financier : Entreprise SYTIS

L'entreprise SYTIS est spécialisée dans la commercialisation de produits électroménagers. Elle a commencé à l'analyse fonctionnelle de son bilan au 31 / 12 / N.

Elle vous fournit le bilan fonctionnel :

Bilan fonctionnel au 31 / 12 / N, entreprise SYTIS

Actif	N	Passif	N
Emplois stables (Immobilisations)	30 000	Ressources stables (Financement propre = 20 000, Dettes financières = 6 000)	26 000
Actif circulant		Passif circulant	
Créances d'exploitation (1)	8 000	Dettes d'exploitation (2)	2 700
Créances hors exploitations	1 400	Dettes hors exploitation	
Trésorerie Actif		Trésorerie Passif (3)	10 700
TOTAL	39 400	TOTAL	39 400

(1) Dont stock de marchandises : 1 000 ; Dont créances clients : 7 000 ;

(2) Concerne les dettes fournisseurs ;

(3) Dont concours bancaires 2 700.

Informations complémentaires :

L'entreprise est soumise au taux de T.V.A. normal ; le stock initial de marchandises est de 1 200 ; le coût d'achat des marchandises vendues est de 10 200 ; le Chiffre d'affaires H.T. de l'année N, est de 34 000 ; le montant des achats H.T. est de 10 000.

Travail à faire :

- 1) Calculer le fonds de roulement net global, le besoin en fonds de roulement, et la trésorerie nette.**
- 2) Calculer les ratios suivants et commentez la situation de l'entreprise SYTIS.**

Exercice 5 : Bilan fonctionnel– Représentation graphique – Fonds de roulement financier : Société LAILA

Le Bilan Condensé, après répartition du résultat, de la Société Laila au 31 / 12 / N se présente ainsi :

Actif	Exercice N			Passif	Exercice N
	Brut	Amort et prov (à déduire)	Net		
Actif immobilisé				Capitaux propres	380 000
Immo incorpore	140 000	/	140 000	Provisions pour risques et charge (à + 1 an)	12 440
Immo corpore	530 000	238 500	291 500	Dettes financières	104 525
Immo finan	16 000	1 430	14 570		
Total	686 000	239 930	446 070	Total	496 965
Actif circulant				Actif circulant	
Stocks et en-cours	41 160	2 058	39 102	Dettes d'exploitation	66 680
Créances d'exploit	75 460	2 263	73 197	Dettes diverses	15 600
Créances diverses	15 092		15 092	Produits constatés	2 320
VMP	2 740	526	2 214	d'avance (1)	
Charges constatées d'avance (1)	1 812		1 812		
Total	136 264	4 847	131 417	Total	84 600
Trésorerie – Passif				Trésorerie – Passif	
Disponibilités	4 078		4 078		
Total T – Actif	4 078		4 078	Trésorerie – Passif	/
Total général	826 342	244 777	581 565	Total général	581 565

(1) Liés à l'exploitation.

Travail à faire :

- 1) Établissez le bilan fonctionnel en valeurs absolues et en pourcentage.**
- 2) Représentez graphiquement, sous forme d'un diagramme en barres, grandes masses du bilan financier et mettez en évidence le Fonds de Roulement Financier.**