**Département des sciences financières et comptabilité**

**Deuxième année Licence FC**

**Module : Finance de l’Entreprise**

**Série de TD n°01**

**Questions du cours :**

1. C’est quoi un état financier ?
2. Quelle est la différence entre :
* L’analyse financière et le diagnostic financier.
* Le bilan comptable et le bilan fonctionnel.
* L’analyse statique et l’analyse dynamique.

**Exercice n° 01 :**

L’unité commerciale MIXA est spécialisée dans la distribution de produits agricoles. Le responsable de l’unité commerciale, vous demande de l’aider pour élaborer le bilan fonctionnel dans l’étude qu’il mène sur la situation financière de son entreprise.

**Bilan comptable de l’entreprise MIXA au 31/12/N**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Actif** | **Brut** | **Amort/ Prov** | **Net** | **Passif** | **Net** |
| Immobilisations incorporelles | 100 000,00 | 50 000,00 | 50 000,00 | Capital | 110 000,00 |
| Immobilisations corporelles | 150 000,00 | 50 000,00 | 100 000,00 | Résultat net | 60 000,00 |
| Immobilisations financières | 50 000,00 | 20 000,00 | 30 000,00 | Report à nouveau | - 45 000,00 |
| **Actif non courant** | **300 000,00** | **120 000,00** | **180 000,00** | Réserves | 25 000,00 |
| Stocks | 80 000,00 | 13 000,00 | 67 000,00 | **Capitaux propres** | **150 000,00** |
| Créances clients | 35 000,00 | 8 500,00 | 26 500,00 | Emprunts | 70 000,00 |
| Impôts actif | 5 000,00 |  | 5 000,00 | Provisions pour R/C | 19 500,00 |
| Autres créances\* | 12 000,00 | 3 500,00 | 8 500,00 | **Passif non courant** | **89 500,00** |
| Disponibilités | 25 000,00 |  | 25 000,00 | Dettes fournisseurs | 40 000,00 |
| **Actif courant** | **157 000,00** | **25 000,00** | **132 000,00** | Impôts passif | 6 500,00 |
| **Total Actif** | **457 000,00** | **145 000,00** | **312 000,00** | Autres dettes\* | 14 000,00 |
|  |  |  |  | Trésorerie passif | 12 000,00 |
|  |  |  |  | **Passif courant** | **72 500,00** |
|  |  |  |  | **Total Passif** | **312 000,00** |

\*comptes assimilés aux activités hors exploitation

**T à F :** A l’aide du bilan comptable, établissez un bilan fonctionnel de l’unité commerciale MIXA en distinguant le courant de l’exceptionnel.

**Exercice n°02 :**

L’unité commerciale ALLCAM est spécialisée dans la vente de caméras de surveillance dans la région de Bejaia. Son responsable, souhaite étudier la situation financière de l’entreprise.Pour cela, il désire avoir à sa disposition le fonds de roulement net global (le FRNG), le besoin en fonds de roulement (le BFR) et la trésorerie nette (la TN). Il dispose du bilan comptable, et souhaite avoir le bilan fonctionnel afin d’étudier l’équilibre financier de son entreprise.

**Bilan comptable au 31/12/2022**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Actif** | **Brut** | **Amort/ Prov** | **Net** | **Passif** | **Net** |
| Immobilisations incorporelles | 1 000 000,00 | 650 000,00 | 350 000,00 | Capital | 1 000 000,00 |
| Immobilisations corporelles | 2 000 000,00 | 890 000,00 | 1 110 000,00 | Résultat net | 40 000,00 |
| Immobilisations financières | 500 000,00 | 230 000,00 | 270 000,00 | Report à nouveau | 25 000,00 |
| **Actif non courant** | **3 500 000,00** | **1 770 000,00** | **1 730 000,00** | Réserves | 65 000,00 |
| Stocks | 820 000,00 | 165 000,00 | 655 000,00 | **Capitaux propres** | **1 130 000,00** |
| Créances clients | 550 000,00 | 110 000,00 | 440 000,00 | Emprunts | 190 000,00 |
| Impôts actif | 90 000,00 | 13 000,00 | 77 000,00 | Provisions pour R/C | 80 000,00 |
| Autres créances\* | 240 000,00 | 35 000,00 | 205 000,00 | **Passif non courant** | **270 000,00** |
| Disponibilités | 300 000,00 |  | 300 000,00 | Dettes fournisseurs | 560 000,00 |
| **Actif courant** | **2 000 000,00** | **323 000,00** | **1 677 000,00** | Impôts passif | 165 000,00 |
| **Total Actif** | **5 500 000,00** | **2 093 000,00** | **3 407 000,00** | Autres dettes\* | 352 000,00 |
|  |  |  |  | Trésorerie passif | 930 000,00 |
|  |  |  |  | **Passif courant** | 2 007 000,00 |
|  |  |  |  |  **Total Passif** | **3 407 000,00** |

\*comptes assimilés aux activités hors exploitation.

**T à F :** Procédez aux reclassements nécessaires et établissez le bilan fonctionnel de cette unité commerciale, puis vérifiez son équilibre financier.

**Questions de réflexion :**

* Que signifié un BFR négatif ? et il courant ou quelles entreprises l’enregistrent souvent ?
* Une trésorerie nette négative est-elle un signe d’une fragilité financière ou de déséquilibre financier?