**Solution de la série de TD n° 01**

**Questions du cours**

1. **C’est quoi un état financier ?**

Les états financiers sont des documents qui présentent la situation financière, les performances et les flux de trésorerie d’une entreprise à un moment donnée ou sur une période spécifique. Ils comprennent généralement le bilan, le compte de résultat et le tableau des flux de trésorerie. Ces états fournissent une vue d’ensemble de la sante financière d’une entreprise et sont utilisés par les investisseurs, les créanciers et les gestionnaires pour évaluer sa performance.

1. **Quelles est la différence entre l’analyse financière et le diagnostic financier**

L’analyse financière consiste à examiner les états financiers et autres données pour évaluer la performance et la santé financière d’une entreprise. Le diagnostic financier, quant à lui, se concentre davantage sur l’identification des forces, faiblesses, opportunités et menaces financières spécifiques à une entreprise, souvent dans le but de résoudre des problèmes ou d’identifier des opportunités d’amélioration. En résumé, l’analyse financière est plus large et englobe souvent le diagnostic financier comme une de ses composantes.

1. **Quelles est la différence entre le bilan comptable et bilan fonctionnel**

Le bilan comptable est un état financier qui présente la situation patrimoniale d’une entreprise à un moment donné, en listant ses actifs, passifs et capitaux propres selon les principes comptables généralement acceptés. En revanche, le bilan fonctionnel réorganise les éléments du bilan comptable en les classant par fonction économique plutôt que par nature. Il met en évidence la structure financière de l’entreprise et permet une analyse plus approfondie de sa santé financière et de sa performance opérationnelle.

1. **Quelles est la différence entre l’analyse statique et l’analyse dynamique**

L’analyse statique se concentre sur les données financières d’une entreprise à un moment donné, telles que présentées dans ses états financiers, sans prendre en compte les variations dans le temps. En revanche, l’analyse dynamique examine l’évolution des données financières au fil du temps, ce qui permet de comprendre les tendances, les fluctuations et les changements dans la performance et la situation financière de l’entreprise.

**Exercice n° 01 :**

**Etablissement du bilan fonctionnel**

* Les emplois stables = ∑immobilisations en valeurs historiques (brutes)

|  |  |
| --- | --- |
| Immobilisations incorporelles | 100 000,00 |
| Immobilisations corporelles | 150 000,00 |
| Immobilisations financières | 50 000,00 |
| **Emplois stables** | **300 000,00** |

* Actif circulant d’exploitation = stocks+ créances clients + créances fiscales

|  |  |
| --- | --- |
| stocks | 80 000,00 |
| créances clients | 35 000,00 |
| impôts actif | 5 000,00 |
| **Actif circulant d’exploitation**  | **120 000,00** |

* Actif circulant hors exploitation = autres créances non liées au cycle d’exploitation

|  |  |
| --- | --- |
| autres créances | 12 000,00 |
| **Actif circulant HORS d’exploitation** | **12 000,00** |

* Trésorerie actif = disponibilités + VMP

|  |  |
| --- | --- |
| disponibilités | 25 000,00 |
| **Trésorerie actif**  | **25 000,00** |

* Ressources durables = capitaux propres (capital+ réserves+ report à nouveau + résultat) + DLMT (emprunts + provisions à long terme) + le cumul des dotations aux amortissements et aux provisions

|  |  |
| --- | --- |
| capital | 110 000,00 |
| résultat net | 60 000,00 |
| report à nouveau | - 45 000,00 |
| réserves | 25 000,00 |
| **capitaux propres** | **150 000,00** |
| emprunts | 70 000,00 |
| provisions pour R/C | 19 500,00 |
| **DLMT**  | **89 500,00** |
| **Cumul des amortissements et aux provisions**  | **145 000,00** |
| **Ressources durables**  | **384500** |

* Passif circulant d’exploitation = dettes fournisseurs+ dettes fiscales+ dettes sociales

|  |  |
| --- | --- |
| dettes fournisseurs | 40 000,00 |
| impôts passif | 6 500,00 |
| **Passif circulant d’exploitation**  | **46 500,00** |

* Passif circulant hors exploitation = autres dettes

|  |  |
| --- | --- |
| autres dettes\* | 14 000,00 |
| **Passif circulant hors exploitation** | **14 000,00** |

* Trésorerie passif = concours bancaires

|  |  |
| --- | --- |
| **trésorerie passif** | **12 000,00** |

**Bilan fonctionnel de l’entreprise MIXA**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Actif  | Montant  | Passif  | Montant  |
| Emplois stables  | 300 000,00 | Ressources durables  | 384 500 ,00 |
| Actif circulant exploitation  | 120 000,00 | Passif circulant d’exploitation  | 46 500 ,00 |
| Actif circulant hors exploitation  | 12 000,00 | Passif circulant hors exploitation  | 14 000 ,00 |
| Trésorerie actif  | 25 000,00 | Trésorerie passif  | 12 000 ,00 |
| Total  | 457 000 ,00 | Total  | 457 000 ,00 |

**Exercice n° 02 :**

L’unité commerciale ALLCAM

* **Emplois stables**

|  |  |
| --- | --- |
| Actif | Brut |
| Immobilisations incorporelles | 1 000 000,00 |
| Immobilisations corporelles | 2 000 000,00 |
| Immobilisations financières | 500 000,00 |
| **Emplois stables**  | **3 500 000,00** |

* **Actif circulant d’exploitation**

|  |  |
| --- | --- |
| stocks | 820 000,00 |
| créances clients | 550 000,00 |
| impôts actif | 90 000,00 |
| **Actif circulant d’exploitation**  | **1 460 000,00** |

* **Actif circulant hors exploitation**

|  |  |
| --- | --- |
| autres créances\* | 240 000,00 |
| **Actif circulant hors exploitation** | **240 000,00** |

* **Trésorerie actif**

|  |  |
| --- | --- |
| disponibilités | 300 000,00 |
| **Trésorerie actif** | **300 000,00** |

* **Ressources durables**

|  |  |
| --- | --- |
| capital | 1 000 000,00 |
| résultat net | 40 000,00 |
| report à nouveau | 25 000,00 |
| réserves | 65 000,00 |
| **capitaux propres** | **1 130 000,00** |
| emprunts | 190 000,00 |
| provisions pour R/C | 80 000,00 |
| **passif non courant** | **270 000,00** |
| **Cumul amortissements et provisions**  | **2 093 000,00** |
| **Ressources durables**  | **3493 000,00** |

* Passif circulant d’exploitation

|  |  |
| --- | --- |
| dettes fournisseurs | 560 000,00 |
| impôts passif | 165 000,00 |
| **Passif circulant d’exploitation**  | **725 000,00** |

* Passif circulant hors exploitation

|  |  |
| --- | --- |
| autres dettes\* | 352 000,00 |
| **Passif circulant hors exploitation** | **352 000,00** |

* Trésorerie passif

|  |  |
| --- | --- |
| **trésorerie passif** | **930 000,00** |

* Bilan fonctionnel de l’entreprise ALLCAM

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Actif** | **Montant** | **Passif** | **Montant** |
| Emplois stables  | **3 500 000,00** | Ressources durables  | **3493 000,00** |
| Actif circulant d’exploitation  | **1 460 000,00** | Passif circulant d’exploitation  | **725 000,00** |
| Actif circulant hors exploitation  | **240 000,00** | Passif circulant hors exploitation  | **352 000,00** |
| Trésorerie actif  | **300 000,00** | Trésorerie passif  | **930 000,00** |
| **Total** | **5500000** | **Total** | **5500000** |

* **Indicateurs d’équilibre financier**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Indicateur  | Calcul  | Montant  |
| FRNG | RD-ES | **-7000** |
| BFRE | ACE-PCE | **735000** |
| BFRHE | ACHE-PCHE | **-112000** |
| BFR | BFRE+BFRHE | **623000** |
| Tr nette | FRNG-BFRTrA-TrP | **-630000** |