**Département des sciences financières et comptabilité**

**Module : Finance d’Entreprise**

**Niveau : L2 FC**

**Série n° 03**

**Questions du cours :**

1. Quelle est la différence entre le bilan fonctionnel et le bilan financier ?
2. Pourquoi on déduit le report à nouveau débiteur du bénéfice distribuable ?
3. Quelle est l’utilité des sommes affectées en report à nouveau ?
4. Comment sont constituées les réserves obligatoires ?

**Exercice n° 01**

Ci-joint le bilan comptable de l’entreprise VALLEX



TAF : Établir le bilan financier prenant en considération les informations supplémentaires suivantes sachant que L’IBS qui est de 26%. :

1. Les terrains ont été évalué à 600 000 DA, le matériel industriel a été évalués à 52 500, alors que tout le reste des immobilisations a été évalué à 720 000 DA ;
2. Les valeurs réelles des stocks de marchandise et des produits finis sont 84 000 DA et 285 000 DA respectivement, tandis que le stock de sécurité est à 1/5 de la valeur nominale des marchandises, du 1/5 et 1/3 des valeurs réelles des produits finis et des matières premières respectivement.
3. Un des clients, son entreprise a déposé le bilan. Il a négocié un délai de 15 mois pour régler sa créance de 19 000 DA ;
4. L’entreprise a vendu ses titres de placement puis elle les a encaissé par chèque bancaire (en banque).
5. Parmi les provisions pour pertes et charges, un montant de 70 000 DA est destiné à être versé dans 5 mois, le reste est sans objet (non justifié).
6. L’entreprise a eu un délai de 15 mois pour payer le tiers de sa dette fournisseurs de stocks.
7. Le résultat de l’exercice sera distribué comme suit : 20 % seront mis en réserve, 50% sera distribué aux associés dans les semaines qui suivront. Le reste, les associés décideront plus tard de son utilisation.

**Solution de la série n° 03**

**Questions du cours**

1. Quelle est la différence entre le bilan fonctionnel et le bilan financier ?

|  |  |
| --- | --- |
| Le bilan fonctionnel  | Le bilan financier  |
| Document interne  | Document externe  |
| Elaboré à partir d’un bilan comptable avant répartition du résultat  | Elaboré à partir d’un bilan comptable après répartition du résultat  |
| On se base sur le prix historique (brut) | En se base sur la vraie valeur (net) |
| Les comptes placés par leur fonction | Les comptes placés par ordre de liquidité |

1. Pourquoi on déduit le report à nouveau débiteur du bénéfice distribuable ?

Car on doit récupérer les pertes antérieures avant de distribuer le bénéfice.

1. Quelle est l’utilité des sommes affectées en report à nouveau ?

C’est des sommes mis de côté, dont les associés (ou les actionnaires) n’ont pas encore décidé l’affectation.

1. Comment sont constituées les réserves obligatoires ?

Par prélèvements annuel d’une dotation aux réserve de 5% du résultat jusqu’à atteindre 10% du capital.

**Exercice01**

# 1/ Le Bilan Financier:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Actif**  | **VNC** | **Ecart** | **VR** | **Reclassements** | **Montant final** | **Passif** | **VNC** | **Reclassements** | **Montant final** |
| **Actif fixe**  |  |  |  |  | **1 513 300** | **Capitaux permanents** |  |  | **2 506 000** |
| Fonds de commerceTerrainsMatériel industrielReste des immobilisationsStock de sécurité Client douteux | **11 520****570 000****51 840****714 240****/****/** | **-11 520****30 000****660****5760** | **000****600 000****52 500****720 000** | **/****/****/****/****+121 800****+19 000** | **00****600 000****52 500****720 000****121 800****120 00019 000** | **Capitaux propres** |  |  | **1 351 000** |
| Capital socialRéservesProv pertes et chargesReport à nouveauEcart de réévaluation | **1 110 000****147 000****120 000****45 000****12 000** | **/****+37 000****-70 000****-37 000****-13 000****/****/** | **1 110 000****184 000****000****45 000****12 000** |
| **Actif circulant**  |  |  |  |  | **1 783 100** | **DLMT** |  |  | **1 155 000** |
| **Valeurs d’exploitation**  |  |  |  |  | **391 200** | **Fournisseurs /immob****Dettes financières** **Fsseurs stocks** | **525 000****510 000****/** | **/****/****+120 000** | **525 000****510 000****120 000** |
| MarchandisesMatières premièresProduits finis | **81 900****144 000****300 000** | **2100****-15 000** | **84 000****144 000****285 000** | **-16 800****-48 000****-57 000** | **67 200****96 000****228 000** |
| **Valeurs réalisables**  |  |  |  |  | **799 400** | **DCT** |  |  | **790 400** |
| ClientsEffets à recevoirTitres de placement | **519 000****299 400****60 000** |  | **519 000****299 400****60 000** | **-19 000****/****-60 000** | **500 000****299 400****000** | **Fsseurs stocks****Fsseurs services****Avances banc****Dividendes** **Prov Pertes et charges** **Impôt/prov** | **360 000****287 400****105 000****75 000** | **-120 000****/****/****/****+70 000****+13 000** | **240 000****287 400****105 000****75 000****70 000****13 000** |
| **Valeurs disponibles**  |  |  |  |  | **592 500** |
| Banque Caisse  | **234 000****298 500** |  |  | **+60 000** | **294 000****298 500** |
| Total général  | **3 284 400** | **12 000** | **3 296 400** | **/** | **3 296 400** |  | **3 296 400** |  | **3 296 400** |

**FRN= 992 700**

**BFR= 505 200**

**TR=487 500 La structure financière de l’entreprise est équilibrée.**