**Département des sciences financières et comptabilité**

**Module : Finance d’Entreprise**

**Niveau : L2 FC**

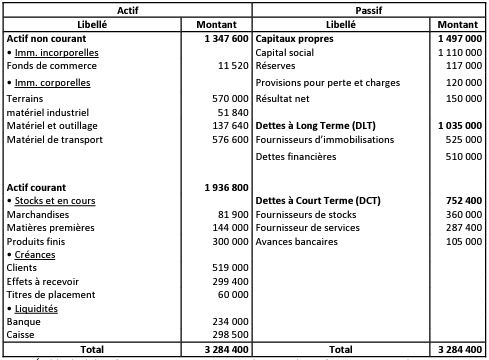
**Série n° 03**

**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 commerce  Terrains  Matériel industriel  Reste des immobilisations  Stock 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 social  Réserves  Prov pertes et charges  Report à nouveau  Ecart 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** |
| Marchandises  Matières premières  Produits 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** |
| Clients  Effets à recevoir  Titres 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.**