

Application 2 chapitre 2

On donne, en page 2 **le bilan** au 31/12/N de la Société Infomix (entreprise ayant à la fois une activité d'achat et de revente de d'articles informatique en l'état et de fabrication et vente de disques durs externes).

- 1) Etablissez en complétant **directement** le tableau page 3, le bilan fonctionnel de cette entreprise au 31/12/N.
- 2) a) Calculez les grands équilibres propres au financement de cette structure (FR, BFR, trésorerie nette) en distinguant (pour le calcul du BFR), le BFRE et le BFRHE
b) commentez les valeurs obtenues
- 3)a) Calculez :
 - son ration de financement des investissements,
 - son ratio de couverture des capitaux investis
 - son ratio d'endettement financierb) commentez les valeurs obtenues

CAPITAUX PROPRES			PASSIF	N
Capital				600 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,				
Ecart de réévaluation				
Ecart d'équivalence				
Réserves:				
	Réserve légale			60 000
	Réserves statutaires et contractuelles			
	Réserves réglementées			
	Autres			253 092
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]				85 426
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
		Total I		998 518
PROVISIONS				
Provisions pour risques				13 753
Provisions pour charges				22 000
		Total II		35 753
DETTES				
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (1)				287 017
Emprunts et dettes financières diverses				80 311
Avances et acomptes reçues sur commandes en cours				1 857
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés				623 112
Dettes fiscales et sociales (2)				49 721
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				25 210
Autres dettes (3)				12 932
Produits constatés d'avance (4)				372
		TOTAL III		1 080 532
TOTAL GENERAL (I+II+III)				2 114 803

(1) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques 25 300

(2) Dette d'IS

(3) hors exploitation

(4) exploitation

ACTIF		Brut	Amortisse- ments et dépréciations (à déduire)	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles:				
	Frais d'établissement			
	Frais de recherche et de développement			
	Concessions, brevets, licences, marques,			
	Fonds commercial			
	Autres	1 921	1 474	447
	Immobilisations incorporelles en cours			
	Avances et acomptes			
Immobilisations corporelles:				
	Terrains	96 535	0	96 535
	Constructions	395 190	339 846	55 344
	Installations techniques, matériels, et outillage industriels	901 834	586 192	315 642
	Autres	178 614	134 128	44 486
	Immobilisations corporelles en cours	28 107	0	28 107
Immobilisations financières :				
	Participations	27 331	0	27 331
	Créances rattachées à des participations		0	0
	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille		0	0
	Autres titres immobilisés	14 200	0	14 200
	Prêts	25 000	0	25 000
	Total I	1 668 732	1 061 640	607 092
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours :				
	Matières premières et autres approvisionnements	262 110		262 110
	Produits intermédiaires et finis	283 327		283 327
	Marchandises	91 328		91 328
	Avances et acomptes versés sur commandes	7 015		7 015
Créances :				
	Créances clients et comptes rattachés	739 824	12 021	727 803
	Autres (1)	30 243		30 243
	Valeurs mobilières de placement	31 695		31 695
	Disponibilités	71 150		71 150
	Charges constatées d'avance (2)	3 040		3 040
	Total II	1 519 732	12 021	1 507 711
TOTAL GENERAL (I+II)		3 188 464	1 073 661	2 114 803

(1) Dont exploitation : 26 610 et hors exploitation : 3 633

(2) Exploitation

BILAN FONCTIONNEL au 31/12/N

ACTIF		PASSIF	
EMPLOIS STABLES		RESSOURCES STABLES	
		Ressources propres	
		Total ressources propres	
		Dettes financières stables	
		Total dettes financières stables	
TOTAL Emplois stables		Total Ressources stables	
ACTIFS CIRCULANTS		DETTES CIRCULANTES	
Actifs circulants d'exploitation		Dettes circulantes d'exploitation	
		Total dettes circulantes exploitation	
Actifs circulants hors exploitation		Dettes circulantes hors exploitation	
		Total actifs circulants exploitation	
		Total dettes circulantes hors exploitation	
Total Actifs circulants		Total dettes circulantes	
TRESORERIE ACTIVE		TRESORERIE PASSIVE	
Total Trésorerie active		Total Trésorerie passive	