

APPLICATION 1
chapitre 4
SOCIETE MICROPLUS

La société MICROPLUS est spécialisée dans la production de moules utilisés dans le domaine de la plasturgie. Son capital social s'élève à 500 000 €, divisés en actions de 100 €.

L'ensemble de ses activités est soumis à la TVA au taux normal. M. Larios, directeur financier de cette société, vous demande de procéder à l'analyse de la situation financière au 31/12/N.

Vous disposez des éléments suivants :

Bilan comptable de l'entreprise au 31/12/N (annexe 1)

Compte de résultat de l'entreprise pour l'année N (annexe 2)

Bilan fonctionnel de l'entreprise au 31/12/N (annexe 3)

Ratios du secteur d'activité pour l'année N et de l'entreprise pour l'année N-1 (annexe 4)

Questions

- 1) Déterminez le fonds de roulement net global, le besoin de fonds de roulement (d'exploitation, hors exploitation, total), ainsi que la trésorerie nette (deux méthodes de calcul).
- 2) Calculez, pour l'entreprise, les ratios pour l'année N*
Dans une courte note à l'attention de M. Larios, commentez les résultats obtenus.

*on indique (information utile pour le calcul du délai de stockage des produits finis) que le coût de production est constitué, (en plus du coût d'achat des matières premières consommées) d'autres charges de production à hauteur de 2 333 516 €

Annexe 1 : Bilan comptable Microplus au 31/12/N

ACTIF	Brut	Exercice N Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net
ACTIF IMMOBILISE			
Immobilisations incorporelles:			
Frais d'établissement	10 154	9 027	1 127
Frais de recherche et de développement	0	0	0
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires	0	0	0
Fonds commercial	26 500	0	26 500
Autres	0	0	0
Immobilisations incorporelles en cours	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0
Immobilisations corporelles:			
Terrains	0	0	0
Constructions	0	0	0
Installations techniques, matériels, et outillage industriels	689 532	127 999	561 533
Autres	189 725	39 851	149 874
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0
Immobilisations financières :			
Participations	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0
Autres titres immobilisés	12 580	0	12 580
Prêts	0	0	0
ACTIF CIRCULANT	928 491	176 877	751 614
Stocks et en-cours :			
Matières premières et autres approvisionnements	99 873	0	99 873
En cours de production [biens et services]	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	151 772	0	151 772
Marchandises	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0
Créances :			
Créances clients et comptes rattachés	544 589	0	544 589
Autres créances	0	0	0
Valeurs mobilières de placement :	7 281	0	7 281
Disponibilités	2 025	0	2 025
Charges constatées d'avance (1)	1 047	0	1 047
Total II	806 587	0	806 587
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	0	0	0
Primes de remboursement des emprunts (IV)	0	0	0
Écarts de conversion Actif (V)	0	0	0
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	1 735 078	176 877	1 558 201

(1) d'exploitation

PASSIF	31/12/N
CAPITAUX PROPRES	
Capital	500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0
Ecart de réévaluation	0
Ecart d'équivalence	0
Réserves:	
Réserve légale	50 000
Réserves statutaires ou contractuelles	50 879
Réserves réglementées	0
Autres	0
Report à nouveau	0
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]	26 665
Subventions d'investissement	
Provisions réglementées	17 654
Total I	645 198
PROVISIONS	
Provisions pour risques	17 321
Provisions pour charges	
Total II	17 321
DETTES	
Emprunts et dettes auprès établissements de crédits (2)	457 615
Emprunts et dettes financières diverses	127 865
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	187 057
Dettes fiscales et sociales (3)	76 057
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	47 088
Autres dettes	
Produits constatés d'avance	
TOTAL III	895 682
Écarts de conversion passif (IV)	0
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	1 558 201

(2) dont concours bancaires courants et soldes créiteurs de banque : 136 702 €

(3) dont dette d'IS : 8 773 €

Produits d'exploitation	
Ventes de marchandises	
Production vendue (biens et services)	3 831 577
Montant net du chiffre d'affaires	3 831 577
Production stockée	10 127
Production immobilisée	
Subventions	15 000
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	2 000
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	
Autres produits	16 000
Total I	3 874 704
Charges d'exploitation	
Achats de marchandises	
Variation de stock	
Achats de matières premières et autres approvisionnements	938 654
Variation de stock	3 797
Autres achats et charges externes	116 205
Impôts, taxes et versements assimilés	254 192
Salaires et traitements	665 331
Cotisations sociales	382 120
Dotations aux amortissements et dépréciations	
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	435 100
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	136 005
Sur actifs circulants : dotations aux dépréciations	50 210
Dotations aux provisions	199 022
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	
Autres charges	385 000
Total II	3 565 636
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	309 068
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun :	
Bénéfice ou perte transférée (III)	
Pertes ou bénéfice transféré (IV)	
Produits financiers :	
De participation	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	
Autres intérêts et produits assimilés	4 000
Reprises sur dépréciations et provisions	5 000
Différences positives de change	
Produits des cessions d'immobilisations financières	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	
Total V	9 000
Charges financières :	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	41 000
Intérêts et charges assimilées	155 204
Différences négatives de change	
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	
Total VI	196 204
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)	-187 204
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	121 864
Produits exceptionnels (VII)	28 526
Charges exceptionnelles (VIII)	88 435
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-59 909
Participation des salariés aux résultats (IX)	
Impôts sur les bénéfices (X)	35 290
Total des produits (I+III+V+VII)	3 912 230
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 885 565
Bénéfice ou perte	26 665

ACTIF		PASSIF	
EMPLOIS STABLES		RESSOURCES STABLES	
Actif immobilisé brut	928 491	Ressources propres	
		Capitaux propres	645 198
		Amortissements et dépréciations	176 877
		Provisions	17 321
		<i>Total ressources propres</i>	839 396
		Dettes financières stables	
		Emprunts et dettes auprès établissements crédit sauf concours bancaires courants et SCB (457 615 - 136 702)	320 913
		Autres emprunts et dettes financières diverses	127 865
		<i>Total dettes financières stables</i>	448 778
TOTAL Emplois stables	928 491	Total Ressources stables	1 288 174
ACTIFS CIRCULANTS		DETTES CIRCULANTES	
Actifs circulants d'exploitation		Dettes circulantes exploitation	
stocks	251 645	dettes fournisseurs	187 057
créances clients	544 589	dettes fiscales et sociales (supposées ici hors IS)	67 284
charges constatées d'avance	1 047		
<i>Total actifs circulants d'exploitation</i>	797 281	<i>Total dettes circulantes d'exploitation</i>	254 341
Actifs circulants hors exploitation		Dettes circulantes hors exploitation	
Valeurs mobilières de placement	7 281	dettes sur immobilisation	47 088
		Dette d'IS (dettes d'impôt sur les bénéfices)	8 773
<i>Total actifs circulants hors exploitation</i>	7 281	<i>Total dettes circulantes hors exploitation</i>	55 861
Total Actifs circulants	804 562	Total dettes circulantes	310 202
TRESORERIE ACTIVE		TRESORERIE PASSIVE	
Disponibilités	2 025	Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	136 702
Total Trésorerie active	2 025	Total Trésorerie passive	136 702
Total ACTIF	1 735 078	Total PASSIF	1 735 078

Annexe 4

Ratios utilisés habituellement par cette entreprise avec les moyennes de la branche

	Moyenne sectorielle N	Valeur Microplus N-1	Valeur Microplus N
Ratio de couverture des capitaux investis	1,05	0,75	
Taux d'endettement	0,9	0,92	
Poids du BFRE dans le CA	45j	50j	
Délai de stockage des matières premières	40j	42j	
Délai de stockage des produits finis	20j	18j	
Délai de crédit client	35j	45j	
Délai de crédit fournisseur	53j	58j	