

L'entreprise Armand Porcelaine est une entreprise du secteur de la fabrication industrielle de vaisselle en porcelaine. Ses principaux clients sont des chaînes de restauration.

Vous êtes chargé d'établir son **bilan financier**

On donne, à cette fin, les informations supplémentaires sur l'entreprise :

- Les immobilisations de cette entreprise font apparaître des plus-values latentes au 31/12/N pour 347 000 € ;
- Une provision pour risques de 31 000 € est destinée à faire face à un litige à court terme, le reste des provisions pour risques et charges est estimé à plus d'un an ;
- L'entreprise a prévu de distribuer 1/5ème du bénéfice de l'exercice N ;
- L'entreprise a identifié l'existence d'un stock minimum de matières premières de 22 000 € et un stock minimum de produits finis de 45 000 €.

Informations sur les échéances des créances et des dettes

- 153 000 € d'immobilisations financières arrivent à échéance à moins d'un an ;
- Toutes les créances de l'actif circulant sont à moins d'un an ;
- 58 000 € d'emprunts et dettes auprès des établissements de crédit arrivent à échéance à – d'1 an (le reste est à + d'1an) ;
- 23 400 € d'emprunts et dettes financières diverses arrivent à échéance à – d'1 an (le reste est à + d'1an).
- Toutes les dettes non financières arrivent à échéance à - d'1 an.

- 1) A partir du bilan comptable page 2 et des informations supplémentaires données ci-dessus, complétez le bilan financier en page 3.
- 2) Calculez le fonds de roulement financier de l'entreprise. Commentez.
- 3) Calculez le ratio de solvabilité générale, de liquidité générale et de liquidité immédiate. Commentez.

ACTIF		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles:</b>				
Frais d'établissement		0	0	0
Frais de recherche et de développement		91 000		91 000
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires		0	0	0
Fonds commercial		0	0	0
Autres		0	0	0
Immobilisations incorporelles en cours		0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0
<b>Immobilisations corporelles:</b>				
Terrains		0	0	0
Constructions		718 700	144 200	574 500
Installations techniques, matériels, et outillage industriels		266 550	109 000	157 550
Autres		106 170	46 000	60 170
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0
<b>Immobilisations financières :</b>				
Participations		0	0	0
Créances rattachées à des participations		107 200	0	107 200
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille		0	0	0
Autres titres immobilisés		0	0	0
Prêts		340 720	0	340 720
	<b>Total I</b>	<b>1 630 340</b>	<b>299 200</b>	<b>1 331 140</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
Stocks et en-cours :				
Matières premières et autres approvisionnements		242 670		242 670
En cours de production [biens et services]		0	0	0
Produits intermédiaires et finis		446 000	0	446 000
Marchandises		0		0
Avances et acomptes versés sur commandes		0	0	0
Créances :				
Créances clients et comptes rattachés		742 270	0	742 270
Autres		358 000	0	358 000
Valeurs mobilières de placement :				
Actions propres		0	0	
Autres titres		296 500	22 000	274 500
Disponibilités		185 500	0	185 500
Charges constatées d'avance		0	0	0
	<b>Total II</b>	<b>2 270 940</b>	<b>22 000</b>	<b>2 248 940</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)		0		0
Primes de remboursement des emprunts (IV)		0		0
Ecart de conversion Actif (V)		0		0
	<b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)</b>	<b>3 901 280</b>	<b>321 200</b>	<b>3 580 080</b>

PASSIF		31/12/N
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital [dont versé...]		1 321 800
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0
Ecart de réévaluation		0
Ecart d'équivalence		0
Réserves:		
Réserve légale		135 000
Réserves statutaires ou contractuelles		29 000
Réserves réglementées		0
Autres		203 300
Report à nouveau		0
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]		151 000
Subventions d'investissement		0
Provisions réglementées		0
	<b>Total I</b>	<b>1 840 100</b>
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques		120 080
Provisions pour charges		54 000
	<b>Total II</b>	<b>174 080</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		0
Autres emprunts obligataires		0
Emprunts et dettes auprès établissements de crédits		483 000
Emprunts et dettes financières diverses		230 400
Avances et acomptes reçues sur commandes en cours		0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés		450 000
Dettes fiscales et sociales		322 500
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		32 500
Autres dettes		47 500
Produits constatés d'avance		0
	<b>TOTAL III</b>	<b>1 565 900</b>
Ecart de conversion passif (IV)		
	<b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)</b>	<b>3 580 080</b>

<b>ACTIF</b>	<b>31/12/N</b>	<b>PASSIF</b>	<b>31/12/N</b>
<b>Total actifs à plus d'un an</b>		<b>Total Capitaux permanents</b>	
<b>Total actifs à moins d'un an</b>		<b>Total dettes à moins d'un an</b>	
<b>Total actif</b>		<b>Total passif</b>	