

Bilan fonctionnel – Exercice supplémentaire

Société Brians SA

Question 1) On donne, en pages 2, le bilan de l'entreprise Brians SA (activité de production de desserts lactés pour la grande distribution).

Ce bilan est établi en milliers d'euros (K€), cela ne change rien aux mécanismes et raisonnements (ne convertissez pas ces valeurs en euros, gardez les valeurs en K€).

On vous donne par ailleurs les informations suivantes :

- Le montant des **Effets escomptés non échus** au 31/12/N est de 600 K€
- Les « **charges à répartir** » figurant au bilan correspondent à des frais d'émission d'emprunt.

a) Etablissez le bilan fonctionnel en **complétant directement le tableau page 3**. Vous présenterez les informations sur les reclassements et retraitements effectués

b) Vous calculerez le fonds de roulement, Besoin en fonds de roulement (BFR global, sans distinguer le BFRE et le BFRHE) et la trésorerie nette de l'entreprise (de deux façons pour cette dernière) en détaillant vos calculs. Commentez.

Question 2) On vous donne par ailleurs les informations suivantes issues du compte de résultat de la Société Brians SA : le Chiffre d'affaires Hors Taxes (CAHT) de l'exercice N s'élève à 550 500 K€

A partir du bilan comptable et du bilan fonctionnel de la société et des informations complémentaires fournies ci-dessus, calculez sur votre copie les le ratio suivant en apportant un rapide commentaire:

- **Ratio de financement des investissements**

BILAN Brians SA (31/12/N)

En K€

ACTIF	Exercice N		
	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net
ACTIF IMMOBILISE			
Immobilisations incorporelles:	3 740	650	3 090
Immobilisations corporelles:	102 190	14 830	87 360
Immobilisations financières:	111 800	0	111 800
Total I	217 730	15 480	202 250
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours :	32 850	150	32 700
Avances et acomptes versés sur commandes	650	0	650
Créances	104 000	3 100	100 900
Valeurs mobilières de placement :	4 150	0	4 150
Disponibilités	2050	0	2 050
Total II	143 700	3 250	140 450
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	100	0	100
Primes de remboursement des emprunts (IV)	0		0
Ecarts de conversion Actif (V)	0		0
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	361 530	18 730	342 800

PASSIF	Exercice N
CAPITAUX PROPRES	
Capital	8 000
Réserves	66 150
Report à nouveau	0
Résultat de l'exercice	20 650
Subventions d'investissement	0
Provisions réglementées	0
Total I	94 800
PROVISIONS	
Provisions pour risques	26 450
Provisions pour charges	10 000
Total II	36 450
DETTES	
Emprunts et dettes auprès établissements de crédits (2)	85 000
Emprunts et dettes financières diverses	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	66 600
Dettes fiscales et sociales	23 500
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	35 700
Autres dettes	0
Produits constatés d'avance	750
TOTAL III	211 550
Ecarts de conversion passif (IV)	0
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	342 800

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

5 000

BILAN FONCTIONNEL ET EQUILIBRES FINANCIERS

ACTIF	31/12/N	PASSIF	31/12/N
Total EMPLOIS STABLES		Total Ressources stables	
Total actif circulant		Total dettes circulantes	
Total Trésorerie active		Total Trésorerie passive	
Total ACTIF		Total PASSIF	

Ressources stables
 -Emplois Stables
 =Fonds de roulement
 Actif circulant
 -Dettes circulantes
 =Besoin en fonds de roulement
 Trésorerie nette=FR-BFR

Vérification :
 Trésorerie active
 -Trésorerie passive
 =Trésorerie nette