

1) Etablissez le bilan fonctionnel de cette entreprise au 31/12/N.

**CORRECTION**

2)

<b>BILAN FONCTIONNEL "Conserves du Soleil"</b>			
<b>ACTIF</b>		<b>PASSIF</b>	
<b>EMPLOIS STABLES</b>		<b>RESSOURCES STABLES</b>	
Actif immobilisé brut	3 243 550	<b>Ressources propres</b>	
		Capitaux propres	3 478 250
		Amortissements et dépréciations	649 200
		Provisions	345 600
		<i>Total ressources propres</i>	<b>4 473 050</b>
		<b>Dettes financières stables</b>	
		Emprunts et dettes auprès établissements crédit (hors concours bancaires courants et SCB)	879 000
		Autres emprunts et dettes financières diverses	460 200
		<i>Total dettes financières stables</i>	<b>1 339 200</b>
<b>TOTAL Emplois stables</b>	<b>3 243 550</b>	<b>Total Ressources stables</b>	<b>5 812 250</b>
<b>ACTIFS CIRCULANTS</b>		<b>DETTES CIRCULANTES</b>	
<b>Actifs circulants d'exploitation</b>		<b>Dettes circulantes exploitation</b>	
stocks	1 369 350	dettes fournisseurs	900 150
créances clients	1 484 500	dettes fiscales et sociales (hors IS)	633 700
Autres créances/exploitation	589 500	Autres dettes/exploitation	212 000
charges constatées d'avance (ici uniquement d'exploitation)	22 000	produits constatés d'avance/exploitation	2 000
<i>Total actifs circulants d'exploitation</i>	<b>3 465 350</b>	<i>Total dettes circulantes d'exploitation</i>	<b>1 747 850</b>
<b>Actifs circulants hors exploitation</b>		<b>Dettes circulantes hors exploitation</b>	
Valeurs mobilières de placement	593 000	dettes sur immobilisation	65 000
Autres créances/hors exploitation	126 500	Dette d'IS (dettes d'impôt sur les bénéfices)	11 300
		Autres dettes/hors exploitation	43 000
<i>Total actifs circulants hors exploitation</i>	<b>719 500</b>	produits constatés d'avance/hors exploitation	2 000
		<i>Total dettes circulantes hors exploitation</i>	<b>121 300</b>
<b>Total Actifs circulants</b>	<b>4 184 850</b>	<b>Total dettes circulantes</b>	<b>1 869 150</b>
<b>TRESORERIE ACTIVE</b>		<b>TRESORERIE PASSIVE</b>	
Disponibilités	349 000	Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	96 000
<b>Total Trésorerie active</b>	<b>349 000</b>	<b>Total Trésorerie passive</b>	<b>96 000</b>
<b>Total ACTIF</b>	<b>7 777 400</b>	<b>Total PASSIF</b>	<b>7 777 400</b>

Calculez les grands équilibres propres au financement de cette structure (FR, BFR, trésorerie nette) en distinguant, pour le BFR, le BFRE et le BFRHE (4 points)

**FR = Ressources stables - emplois stables = 2 568 700**

**BFRE = actifs circulants exploitation - dettes circulantes exploitation = 1 717 500**

**BFRHE = actifs circulants hors exploitation - dettes circulantes hors exploitation = 598 200**

**BFR = BFRE + BFRHE = actifs circulants - dettes circulantes = 2 315 700**

**Trésorerie nette = trésorerie active - trésorerie passive = FR - BFR = 253 000**

3) Commentez précisément les valeurs obtenues à la question 2)

**CORRECTION**

**Le FR est positif : une partie des ressources stables de l'entreprise n'est pas utilisée pour financer des investissements peut participer au financement du cycle d'exploitation.**

**Le BFR est positif : Une partie des actifs circulants de l'entreprise n'est pas financée apr les dettes circulantes (le cycle court de l'entreprise dégage un besoin de financement).**

**Le FR est > au BFR : l'excédent de ressources stables fait plus que compenser l'insuffisance de dettes circulantes, ce qui se traduit par une trésorerie nette positive. La situation financière de l'entreprise semble équilibrée.**