

Exercice complémentaire sur l'analyse par les ratios

A l'aide du bilan fonctionnel de l'entreprise Malivert au 31/12/2024 (donné en page 2), calculez les équilibres financiers de l'entreprise au 31/12/2024 : Fonds de roulement (FR), Besoin en Fonds de roulement (BFR global ainsi que le détail du BFRE et BFRHE), Trésorerie Nette (TN) en détaillant vos calculs. Effectuez un rapide commentaire de la structure financière de l'entreprise à la fin de l'année 2024.

On donne les ratios suivants, calculés pour l'entreprise Bellanger, l'entreprise concurrente de l'entreprise Malivert

Ratios de l'entreprise Bellanger (entreprise concurrente)	Exercice 2024
Ratio BFRE/CA exprimé en nb de jours de chiffre d'affaires	70 jours
Ratio de rotation des stocks de matières premières (durée moyenne de stockage des matières premières) exprimé en nb de jours	45 jours
Ratio de rotation des produits finis (durée moyenne de stockage des produits finis) exprimé en nb de jours	37 jours
Ratio de rotation des créances clients (délai de paiement moyen accordé au client) exprimé en nb de jours	54 jours
Ratio de rotation des dettes fournisseurs (délai de paiement moyen accordé par les fournisseurs) exprimé en nb de jours	42 jours

Information complémentaires

- En plus du coût d'achat des matières premières consommées, la comptabilité analytique mise en place par l'entreprise a permis de déterminer que les autres charges variables et fixes ayant participé au coût de production (« autres charges de production ») des produits de l'entreprise s'élèvent **395 000 €**

- On indique par ailleurs que les activités de l'entreprise Malivert sont soumises à un taux de TVA de 20%.

1) A l'aide de l'extrait du compte de résultat de l'exercice 2024 (page 2) et du bilan fonctionnel au 31/12/2020 (page 2), calculez chacun des 4 ratios du tableau ci-dessus pour l'entreprise Malivert pour l'année 2024

Les ratios seront exprimés en nombre de jours (arrondis à l'entier le plus proche).

2) Commentez

Extrait du compte de résultat de l'entreprise pour l'exercice 2024 (produits et charges d'exploitation uniquement)

Produits d'exploitation	
Ventes de marchandises	
Production vendue (biens et services)	4 629 000
Montant net du chiffre d'affaires	4 629 000
Production stockée	5 000
Production immobilisée	289 000
Subventions	195 000
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	3 000
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	
Autres produits	125 000
Total I	5 246 000
Charges d'exploitation	
Achats de marchandises	
Variation de stock	
Achats de matières premières et autres approvisionnements	2 512 900
Variation de stock	-11 000
Autres achats et charges externes	608 700
Impôts, taxes et versements assimilés	401 800
Salaires et traitements	841 000
Cotisations sociales	459 700
Dotations aux amortissements et dépréciations	
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	48 000
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	3 500
Sur actifs circulants : dotations aux dépréciations	60 500
Dotations aux provisions	
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	
Autres charges	1 600
Total II	4 926 700
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	319 300

Bilan fonctionnel de l'entreprise Malivert au 31/12/2024

ACTIF		PASSIF	
Actif immobilisé brut	966 500	Capitaux propres	1 401 000
		Amortissements et dépréciations	494 000
		Provisions	91 000
		Ressources propres	1 986 000
		Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit hors concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	365 000
		Emprunts et dettes financières divers	0
		Dettes financières stables	365 000
Total des emplois stables	966 500	Total des ressources stables	2 351 000
avances et acomptes versés	0	avances et acomptes reçus	0
Stocks	743 000	dettes fournisseurs	343 500
Créances clients	1 047 500	Dettes fiscales et sociales hors IS	246 500
Autres créances- exploitation	57 500	Autres dettes-exploitation	1 000
Charges constatées d'avance-exploitation	14 000	Produits constatés d'avance-exploitation	49 000
sous total des actifs circulants d'exploitation	1 862 000	sous total des dettes circulantes d'exploitation	640 000
Valeurs mobilières de placement	94 000	Dettes sur immobilisations	25 000
Autres créances-hors exploitation	91 000	Autres dettes- hors exploitation	3 500
Charges constatées d'avance-hors exploitation	0	dette d'IS	10 000
		Produits constatés d'avance-hors exploitation	0
sous total des actifs circulants hors exploitation	185 000	sous total des dettes circulantes hors d'exploitation	38 500
Total des actifs circulants	2 047 000	Total des dettes circulantes	678 500
Disponibilités	41 000	Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	25 000
Total de la trésorerie active	41 000		25 000
TOTAL	3 054 500	TOTAL	3 054 500

Détail des stocks : matières premières 416 000 et produits finis : 327 000