

Exercices complémentaires

Cas n°1 : Entreprise Karel

L'entreprise Karel a une activité de grossiste dans le secteur de l'alimentation animale. Elle achète des denrées pour animaux (marchandises) auprès de producteurs et les revend en l'état à des enseignes (magasins) ou cabinets vétérinaires qui les revendent elles-mêmes au détail.

Question 1)

On vous donne en page 3

- Le bilan comptable de l'entreprise au 31 décembre 2021
 - Le bilan fonctionnel de l'entreprise au 31 décembre 2021 (il est déjà établi vous n'avez pas à le faire).
- a) A l'aide du bilan fonctionnel de l'entreprise donné en page 3, calculez les grands équilibres financiers de l'entreprise au 31/12/2021 : fonds de roulement, besoin en fonds de roulement, et trésorerie nette (FR, BFR, TN). Vous préciserez également la valeur du Besoin en fonds de roulement exploitation (BFRE) et hors exploitation (BFRHE).
- b) Caractérissez très précisément dans un commentaire et au regard des valeurs obtenues à la question a), l'équilibre financier de l'entreprise fin 2021.

Question 2)

On donne maintenant ci-dessous l'extrait du compte de résultat de l'entreprise Karel pour l'exercice 2021. A partir des documents de la page 3 (bilan comptable et bilan fonctionnel au 31/12/2021) et de l'extrait du compte de résultat ci-dessous, calculez pour l'entreprise Karel, en 2021, les ratios suivants :

- a) Le poids du BFRE dans le chiffre d'affaires
 - b) Le délai de paiement moyen accordé par l'entreprise à ses clients (ratio de rotation des créances clients)
 - c) Le délai moyen de stockage des marchandises (ratio de rotation des stocks de marchandises)
 - d) Le délai de paiement moyen accordé par les fournisseurs à l'entreprise (ratio de rotation des dettes fournisseurs)
- NB : Les 4 ratios ci-dessus seront exprimés en nombre de jours (arrondis à l'entier le plus proche).

Extrait du compte de résultat de l'exercice 2021

	Exercice 2021
Produits d'exploitation	
Ventes de marchandises	2 415 000
Production vendue (services)	0
Montant net du chiffre d'affaires	2 415 000
(dont à l'exportation :)	
Production stockée	0
Production immobilisée	0
Subventions d'exploitation	453 000
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts	32 000
Autres produits	123 000
Total I	3 023 000
Charges d'exploitation	
Achats de marchandises	1 528 000
Variation de stock	-21 300
Achats de matières premières et autres approvisionnements	0
Variation de stock	0
Autres achats et charges externes (services)	201 000
Impôts, taxes et versements assimilés	344 000
Salaires et traitements	421 000
Charges sociales	215 000
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	168 900
Autres charges	0
Total II	2 856 600
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	166 400

Question 3)

. On vous donne ci-dessous les valeurs des ratios calculés à la question 2, mais cette fois pour la moyenne des entreprises appartenant au même secteur d'activité que l'entreprise Karel

	Moyenne du secteur (2021)
Poids du BFRE dans le chiffre d'affaires	30 jours
Ratio de rotation des créances clients (Délai de crédit client)	50 jours
Ratio de rotation des marchandises (délai de stockage des marchandises)	65 jours

On vous indique également que le ratio de rotation des dettes fournisseurs (délai de crédit fournisseur) des entreprises du secteur est similaire à celui de l'entreprise Karel. Commentez

Bilan comptable de l'entreprise Karel au 31/12/2021

ACTIF	Exercice N		
	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net
ACTIF IMMOBILISE			
Immobilisations incorporelles:			
Frais d'établissement	20 750	9 000	11 750
Frais de recherche et de développement			
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, Fonds commercial	394 000	0	394 000
Autres Immobilisations incorporelles en cours			
Avances et acomptes			
Immobilisations corporelles:			
Terrains	159 800	0	159 800
Constructions	504 900	402 400	102 500
Installations techniques, matériels, et outillage	461 000	268 600	192 400
Autres	732 700	475 150	257 550
Immobilisations corporelles en cours	34 000	0	34 000
Avances et acomptes	8 500	0	8 500
Immobilisations financières :			
Participations	73 100	20 400	52 700
Créances rattachées à des participations			
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille			
Autres titres immobilisés			
Prêts	34 000	0	34 000
Total I	2 422 750	1 175 550	1 247 200
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours :			
Matières premières et autres approvisionnements			
En cours de production [biens et services]			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises	265 400	10 450	254 950
Avances et acomptes versés sur commandes	18 200	0	18 200
Créances :			
Créances clients et comptes rattachés	350 400	25 500	324 900
Autres créances	50 000		50 000
Valeurs mobilières de placement	328 900	5 000	323 900
Disponibilités	340 800	0	340 800
Charges constatées d'avance	10 710	0	10 710
Total II	1 364 410	40 950	1 323 460
TOTAL GENERAL	3 787 160	1 216 500	2 570 660

PASSIF		Exercice N
CAPITAUX PROPRES		
Capital		1 000 000
Réserves:		
Réserve légale		100 000
Réserves statutaires ou contractuelles		302 330
Réserves réglementées		
Report à nouveau		0
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]		137 900
Subventions d'investissement		24 650
Provisions réglementées		0
Total I		1 564 880
PROVISIONS		
Provisions pour risques		35 150
Provisions pour charges		
Total II		35 150
DETTES		
Emprunts et dettes auprès établissements de crédits *		320 600
Emprunts et dettes financières diverses		0
Avances et acomptes reçues sur commandes en cours		31 800
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés		400 080
Dettes fiscales et sociales		41 310
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		134 000
Autres dettes		24 650
Produits constatés d'avance		18 190
TOTAL III		970 630
TOTAL GENERAL		2 570 660

* dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque : 14 000

Bilan fonctionnel de l'entreprise Karel 31/12/2021

ACTIF		PASSIF	
Actif immobilisé brut	2 422 750	Capitaux propres	1 564 880
		Amortissements et dépréciations	1 216 500
		Provisions	35 150
		Ressources propres	2 816 530
		Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit hors concours bancaires courants	306 600
		Emprunts et dettes financières divers	0
		Dettes financières stables	306 600
Total des emplois stables	2 422 750	Total des ressources stables	3 123 130
Stocks	265 400	dettes fournisseurs	400 080
Avances et acomptes versés	18 200	Dettes fiscales et sociales hors IS	15 310
Créances clients	350 400	Autres dettes-exploitation	24 650
Charges constatées d'avance-exploitation	10 710	Produits constatés d'avance-exploitation	18 190
sous total des actifs circulants d'exploitation	644 710	avances et acomptes reçus	31 800
Valeurs mobilières de placement	145 900	sous total des dettes circulantes d'exploitation	490 030
Autres créances-hors exploitation	50 000	Dettes sur immobilisations	134 000
sous total des actifs circulants hors exploitation	195 900	Autres dettes- hors exploitation	0
Total des actifs circulants	840 610	dette d'IS	26 000
Disponibilités	340 800	sous total des dettes circulantes hors d'exploitation	160 000
vmp liquides	183 000	Total des dettes circulantes	650 030
Total de la trésorerie active	523 800	Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	14 000
TOTAL	3 787 160	Total de la trésorerie passive	14 000
		TOTAL	3 787 160