

09FIN130 – Correction des exercices 22 à 24

EXERCICE 22

Soient les éléments suivants :

• Actif immobilisé	250 000 €
• Emprunt à LT	120 000 €
• Actif circulant	150 000 €
• Capitaux propres	160 000 €
• Dettes à court terme	120 000 €

Travail à faire :

Calculez le fonds de roulement

Calculez le fonds de roulement net global (FRNG)

FRNG = Ressources stables – Emplois stables

FRNG = (Capitaux propres + Emprunt à LT) – Actif immobilisé

FRNG = (160 000 + 120 000) – 250 000 = 280 000 – 250 000 = 30 000 €

EXERCICE 23

Soient les éléments suivants :

• Capitaux propres	1 735 000 €
• Actif immobilisé	1 880 000 €
• Actif circulant	323 900 €
• Emprunts à long terme	400 000 €
• Dettes cycliques	68 900 €

Travail à faire :

Calculez le fonds de roulement

Calculez le fonds de roulement net global (FRNG)

FRNG = Ressources stables – Emplois stables

FRNG = (Capitaux propres + Emprunt à LT) – Actif immobilisé

FRNG = (1 735 000 + 400 000) – 1 880 000 = 255 000 €

09FIN130 – Correction des exercices 22 à 24

EXERCICE 24

Monsieur SARIS exploite une entreprise individuelle depuis 3 ans. Les éléments comptables nécessaires à l'établissement de son bilan au 31/12/N sont les suivants :

• Immobilisations (machines, mobiliers...)	226 000 €
• Emprunt (capital restant à rembourser)	140 000 €
• Stock de MP et fournitures	27 500 €
• Amortissements depuis l'acquisition	72 000 €
• Découvert bancaire	18 600 €
• Sommes dues par les clients	34 550 €
• Sommes dues aux fournisseurs	48 000 €
• Créiteurs divers (organismes sociaux...)	12 100 €
• Effets à recevoir	4300 €
• Caisse	6450 €

Travail à faire :

1. Etablir le bilan au 31/12/N en faisant apparaître la valeur des fonds propres

ACTIF	Montants	PASSIF	Montants
<u>Actif immobilisé</u>		<u>Capitaux propres</u>	
226 000 – 72 000	154 000	226 800 – 218 700	8100 €
<u>Actif circulant</u>		<u>Dettes</u>	
Stock de MP	27 500	Emprunt	140 000
Créances clients	34 550	Dettes fournisseurs	48 000
Effets à recevoir	4 300	Créiteurs divers	12 100
Caisse	6 450	Découvert bancaire	18 600
TOTAL ACTIF	226 800	TOTAL PASSIF	226 800

2. Sachant qu'en N le résultat de l'exercice a été de 105 000 € et que les prélèvements personnels de M. SARIS se sont élevés à 120 000 €, calculez le montant des CP au bilan du 31/12/N - 1.

Capitaux propres N = Capitaux propres de N-1 + bénéfice – Prélèvements personnels

8100 = Capitaux propres de N-1 + 105 000 – 120 000

Capitaux propres de N-1 = 8 100 – 105 000 + 120 000 = 23 100 €

3. Calculez le montant des capitaux permanents, des capitaux étrangers et du passif circulant.

Montant des capitaux permanents = 8100 + 140 000 = 148 100 €

Montant des capitaux étrangers = 140 000 + 48 000 + 12 100 + 18 600 = 218 700

Montant du passif circulant = 48 000 + 12 100 + 18 600 = 78 700 €

4. Calculez le FR, le BFR et la trésorerie au 31/12/N

FRNG = (8100 + 140 000) – 154 000 = - 5 900 €

BFR = (27 500 + 34 550 + 4 300) – (48 000 + 12 100) = 66 350 – 60 100 = 6 250 €

TN = 6 450 – 18 600 = - 12 150 €

Vérification = - 5900 – 6250 = - 12 150 €

5. Commentez la situation financière de l'entreprise en utilisant les résultats précédents et en utilisant quelques ratios. (autonomie financière, trésorerie, solvabilité...)