

35COM281 – Correction de l'exercice 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	4 300 €
• Caisse	6 450 €

Travail à faire :

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

Bilan au 31/12/N			
ACTIF	Montants	PASSIF	Montants
ACTIF IMMOBILISE	154 000	CAPITAUX PROPRES	8 100
(226 000 – 72 000)			
ACTIF CIRCULANT		DETTES	
Stock de MP	27 500	Emprunt Long terme	140 000
Créance client	34 550	Dettes aux 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.
3. Calculez le montant des capitaux permanents, des capitaux étrangers et du passif circulant.

Montants des capitaux permanents = ressources stables = 8100 + 140 000 = 148 100 €

Montants des capitaux étrangers (dettes) = 140 000 + 48 000 + 12 100 + 18 600 = 218 700 €

Passif circulant (ressources cycliques) = 48 000 + 12 100 = 60 100 €

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

FR = Ressources stables – actif immobilisé = 148 100 – 154 000 = - 5 900 €

BFR = Besoins cycliques – ressources cycliques =

BFR = (Stocks + créances client + effets à recevoir) – (dettes fournisseurs + créiteurs divers) =

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

Trésorerie = Disponibilités – découvert bancaire =

Trésorerie = 6450 – 18 600 = -12 150 €

$$\begin{aligned} \text{TRESORERIE} &= \text{FRNG} - \text{BFR} \\ \text{TRESORERIE} &= - 5 900 - 6 250 \\ \text{TRESORERIE} &= - 12 150 \text{ €} \end{aligned}$$

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