

Université Paris 13  
IUT de Bobigny  
Gestion des Entreprises et des  
Administrations  
Olivier Verrièle

### Versions du document

- 1<sup>er</sup> version : octobre 2007.
- Dernière mise à jour : lundi 19 novembre 2007.

## M831 – Mesurer et analyser les performances financières 2<sup>eme</sup> année, semestre 1

### TD 005 - SA Cevoi - Bilan fonctionnel, FR, structure financière, ratios du bilan

# 1 - Sujet

A partir des bilans en annexe de la SA CEVOI :

- 1) Etablir les bilans fonctionnels au 31/12/N et 31/12/N-1
- 2) Calculer le Fonds de Roulement Net Global (FRNG) et décomposé le par blocs principaux (au 31/12/N et 31/12/N-1)
- 3) Analyser l'évolution de la structure financière

# 2 - Annexes

## 2.1 - Le bilan passif

Passif	31/12/N	31/12/N-1
<b>Capitaux Propres</b>		
Capital Social	102 000	76 500
Prime d'émission	38 250	25 500
Réserve légale	7 650	7 650
Autres réserves	30 345	22 950
Report à nouveau	85	170
Résultat de l'exercice	15 980	11 900
Subvention d'investissement	2 380	1 700
<b>Total 1</b>	<b>196 690</b>	<b>146 370</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques	1 190	2 720
<b>Total 2</b>	<b>1 190</b>	<b>2 720</b>
<b>Dettes (2)</b>		
Autres emprunts obligataires	37 060	26 588
Emprunts auprès d'établissements de crédit (1)	765	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 188	54 366
Dettes fiscales et sociales	4 131	3 060
Autres dettes	2 465	2 040
Produits constatés d'avance	1 020	1 105
<b>Total 3</b>	<b>85 629</b>	<b>87 159</b>
Ecart de conversion passif (total 4)	799	765
<b>Total du passif</b>	<b>284 308</b>	<b>237 014</b>
(1) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs	765	0
(2) Dont intérêts cours	2 210	2 788

## 2.2 - Le bilan Actif

Actif	31/12/N			31/12/N-1		
	Brut	Am&Prov	Net	Brut	Am&Prov	Net
<b>Capital souscrit non appelé (o)</b>	17 000		17 000			
<b>Actif immobilisé</b>						
Frais d'établissement	11 475	8 500	2 975	10 200	5 100	5 100
Terrains	15 980		15 980	13 600		13 600
Constructions	67 320	32 640	34 680	54 400	27 200	27 200
Inst. tech., mat. et out. industriels	56 100	26 860	29 240	42 500	25 500	17 000
Autres immobilisations corporelles	73 270	47 515	25 755	57 800	35 700	22 100
Immobilisations en cours	3 400		3 400	5 950		5 950
Avances et acomptes	850		850	1 700		1 700
Créances rattachées / participations	7 310	2 040	5 270	7 140	1 700	5 440
Prêts	3 400		3 400	3 060		3 060
<b>Total 1</b>	<b>256 105</b>	<b>117 555</b>	<b>138 550</b>	<b>196 350</b>	<b>95 200</b>	<b>101 150</b>
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières & appro.	24 310	680	23 630	22 440	918	21 522
Produits intermédiaires et finis	52 700	765	51 935	46 580	425	46 155
Clients et comptes rattachés	51 680	2 550	49 130	54 740	1 870	52 870
Autres créances	10 200		10 200	6 800		6 800
Valeurs mobilières de placement	2 890	425	2 465	2 550	510	2 040
Disponibilités	4 080		4 080	4 590		4 590
Charges constatées d'avance	1 071		1 071	765		765
<b>Total 2</b>	<b>146 931</b>	<b>4 420</b>	<b>142 511</b>	<b>138 465</b>	<b>3 723</b>	<b>134 742</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 190		1 190			
Primes de remboursement des emprunts	1 547		1 547	782		782
Ecarts de conversion actif	510		510	340		340
<b>Total 3</b>	<b>3 247</b>		<b>3 247</b>	<b>1 122</b>		<b>1 122</b>
<b>Total de l'actif</b>	<b>406 283</b>	<b>121 975</b>	<b>284 308</b>	<b>335 937</b>	<b>98 923</b>	<b>237 014</b>

## 2.3 - Informations complémentaires

Actif	31/12/N	31/12/N-1
Ecart de conversion actif		
- Sur créances clients	170	340
- Sur dettes fournisseurs	340	
Ecart de conversion passif		
- Sur créances clients	85	765
- Sur dettes fournisseurs	714	
Autres créances :		
- TVA	3 400	3 000
- Débiteurs divers hors exploitation	6 800	3 800
<b>Total</b>	<b>10 200</b>	<b>6 800</b>

- Les charges et produits constatés d'avance et les dettes fiscales et sociales sont relatif à l'exploitation.

- Les autres dettes sont relatives à l'impôt sur les bénéfices.
- Pour l'exercice N, des immobilisations corporelles ont été financées par un crédit-bail dont les caractéristiques sont :
  - Valeur à neuf du matériel : 25 000€
  - Durée du contrat et d'amortissement : 5ans
  - Loyer annuel : 7 000€

\*       \*

\*