

### Application 3

*La société BagPack, spécialisée dans la confection et la vente de sacs et d'articles de voyage, est implantée depuis dix ans dans le Nord de la France. Elle vous transmet ses documents comptables (voir espace de cours) et souhaite votre aide pour établir une analyse de son équilibre financier.*

#### Travail à faire :

1. Présentez le bilan fonctionnel des deux dernières années (utilisez le tableur).
2. Calculez le fonds de roulement, le besoin en fonds de roulement et la trésorerie.
3. Calculez les ratios de rotation des créances clients et des dettes fournisseurs de l'entreprise BagPack.
4. Comparez ses ratios avec ceux des concurrents, pour cela ;
- ▶ Recherchez, sur le site internet de l'Insee les ratios de rotation des créances clients et des dettes fournisseurs des entreprises ayant une activité de commerce de détail de maroquinerie et d'articles de voyage. Comparez-les avec ceux trouvés à la question 3.
  - Connectez-vous à l'adresse suivante :
  - <https://www.insee.fr/fr/information/3291202>
  - En bas de la page, cliquez sur le lien : « Agrégats sectoriels - Principaux ratios »
  - Dans les filtres à droite, sélectionnez :
    - Pour les indicateurs : « délais de paiement des clients » et « délais de paiement des fournisseurs »
    - Pour l'activité : le code NAF du commerce de détail de maroquinerie et d'articles de voyage.
5. Rédigez un commentaire général sur la situation financière de l'entreprise BagPack.

### Application 4 :

*Electrik05 est un fournisseur de luminaires et de systèmes d'éclairage pour les professionnels et les particuliers. Ses dirigeants souhaitent connaître avec précision la situation financière de l'entreprise avant de réaliser un important investissement en N+1*

#### **DOC 1 Bilan d'Electrik05 au 31 décembre N**

Actif	Brut	Amort. dép.	Net	Passif	Net
<b>Actif immobilisé</b>				<b>Capitaux propres</b>	
Immob. incorporelles	19 500,00	6 800,00	12 700,00	Capital	75 000,00
Immob. corporelles	190 000,00	75 800,00	114 200,00	Réserves	28 500,00
				Résultat	20 500,00
<b>Sous-total 1</b>	<b>209 500,00</b>	<b>82 600,00</b>	<b>126 900,00</b>	<b>Sous-total 1</b>	<b>124 000,00</b>
<b>Actif circulant</b>				<b>Prov. pour R&amp;C</b>	<b>1 200,00</b>
Stocks marchandises	65 900,00	7 500,00	58 400,00	<b>Sous-total 2</b>	<b>1 200,00</b>
Créances clients	38 200,00	5 500,00	32 700,00		
Disponibilités	17 300,00		17 300,00	<b>Dettes</b>	
VMP	5 600,00		5 600,00	Emprunts <sup>(1)</sup>	55 000,00
Charges constatées d'av.	1 600,00		1 600,00	Fournisseurs	44 400,00
				Dettes fisc. et sociales	17 100,00
				Produits constatés d'av.	800,00
<b>Sous-total 2</b>	<b>128 600,00</b>	<b>13 000,00</b>	<b>115 600,00</b>	<b>Sous-total 3</b>	<b>117 300,00</b>
<b>Total général</b>	<b>338 100,00</b>	<b>95 600,00</b>	<b>242 500,00</b>	<b>Total général</b>	<b>242 500,00</b>

(1) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque : 2 500 €.

#### **DOC 2 Informations complémentaires recueillies dans le PGI d'Electrik05**

Le stock de marchandises au 1/1/N s'élevait à 63 600 €. Le coût d'achat des marchandises vendues HT est de 286 700 €. Le chiffre d'affaires TTC de N s'élève à 915 840 €. Les achats de biens et de services TTC de N sont de 432 240 €. La capacité d'autofinancement de N est de 37 700 €.

#### Travail à faire :

1. Elaborez le bilan fonctionnel d'Electrik05 au 31/12/N.
2. Calculez les indicateurs structurels (FRNG, BFR, TN) d'Electrik05 au 31/12/N.
3. Calculez les ratios du cycle d'exploitation et de structure d'Electrik05 au 31/12/N.
4. Appréciez la situation financière d'Electrik05.

### Application 5 :

Equit'Guyenne, créée en Gironde en 1979 est une entreprise familiale et artisanale spécialisée dans la création de selles d'équitation haut de gamme. Elle dispose d'un savoir-faire unique et reconnu dans le monde entier. Le dirigeant M. DURAND s'inquiète de l'évolution de la situation de l'Entreprise. En effet, sa comptable vient de lui communiquer les bilans fonctionnels de n-1 et les données qui y figurent l'ont alerté. Il s'adresse à vous afin que vous réalisiez une analyse financière de l'entreprise.

#### DOC 1 Bilans fonctionnels d'Equit'Guyenne (N-1 et N)

Actif	N-1	N	Passif	N-1	N
<b>Emplois stables</b>			<b>Ressources stables</b>		
Immob. incorporelles	25 000,00	27 000,00	Capitaux propres	85 000,00	82 000,00
Immob. corporelles	239 400,00	256 500,00	Amort. et dép.	125 000,00	132 000,00
Immob. financières	4 200,00	4 200,00	Prov. pour R&C	6 500,00	3 600,00
			Dettes financières	68 500,00	79 500,00
<b>Sous-total 1</b>	<b>268 600,00</b>	<b>287 700,00</b>	<b>Sous-total 1</b>	<b>285 000,00</b>	<b>297 100,00</b>
<b>Actif circulant</b>			<b>Passif circulant</b>		
Stocks matières premières	22 000,00	25 500,00	Dettes fournisseurs	45 000,00	52 000,00
Stocks produits finis	35 200,00	33 600,00	Dettes fiscales et sociales	21 300,00	18 300,00
Créances d'exploitation	45 600,00	39 800,00	Autres dettes	18 500,00	22 600,00
Autres créances	8 400,00	9 500,00			
<b>Sous-total 2</b>	<b>111 200,00</b>	<b>108 400,00</b>	<b>Sous-total 2</b>	<b>84 800,00</b>	<b>92 900,00</b>
<b>Trésorerie active</b>			<b>Trésorerie passive</b>		
Disponibilités	5 800,00	6 900,00	Concours bancaires courants et SCB	18 500,00	14 600,00
VMP	2 700,00	1 600,00			
<b>Sous-total 3</b>	<b>8 500,00</b>	<b>8 500,00</b>	<b>Sous-total 3</b>	<b>18 500,00</b>	<b>14 600,00</b>
<b>Total général</b>	<b>388 300,00</b>	<b>404 600,00</b>	<b>Total général</b>	<b>388 300,00</b>	<b>404 600,00</b>

#### DOC 2 Informations recueillies dans le PGI

	N-1	N
Stock initial de matières premières	23 600 €	22 000 €
Stock initial de produits finis	38 500 €	35 200 €
Coût d'achat HT des matières 1 <sup>res</sup> consommées	301 650 €	328 900 €
Coût de production des produits vendus	625 300 €	645 000 €
Chiffre d'affaires TTC	625 000 €	640 000 €
Achats TTC de biens et services	446 500 €	465 500 €

#### Travail à faire :

1. Calculez les indicateurs structurels (FRNG, BFR, TN) de l'entreprise pour N-1 et N et leur variation.

2. Calculez les ratios du cycle d'exploitation de l'entreprise pour N-1 et N.

3. Réalisez une analyse financière dans le temps et dans l'espace d'Equit'Guyenne.

4. Proposez à M. Durand des solutions d'amélioration de la situation de son entreprise.

#### DOC 3 Informations sur le secteur d'activité

Ratios en jours	N-1	N
Rotation des stocks de matières premières	22,5	23,2
Rotation des produits finis	17,5	18,1
Rotation des créances clients	23,1	21,2
Rotation des dettes fournisseurs	40,2	43,2