Cas pratique : Société Ecoly ★★★

30 min

Compétences attendues

- **Expliquer** la logique fonctionnelle « emplois/ressources »
- **Calculer** le fonds de roulement net global, le besoin en fonds de roulement et la trésorerie nette
- **Caractériser** l'évolution dans le temps de la structure financière d'une entreprise

L'entreprise Ecoly a connu au cours de l'exercice N une nette progression de son activité. Elle dégage un bénéfice mais rencontre des difficultés de trésorerie depuis quelques mois. Elle vous communique le bilan ci-après (*cf* le document ci-après) et les informations complémentaires suivantes :

- Les écarts de conversion Actif sont relatifs aux créances clients.
- Les écarts de conversion Passif sont relatifs aux fournisseurs.
- Intérêts courus :
  - relatifs aux prêts : 250
  - relatifs aux dettes financières : 2 800
- Valeurs mobilières de placement : elles sont assimilables à de la trésorerie pour 600.

. EENE hors bilan pour 500

Bilan de l'entreprise Ecoly au 31/12/N

ACTIF	Brut	A. et D.	Net
Actif immobilisé			
Immobilisations incorporelles :			
Frais d'établissement	90	60	30
Frais de recherche et de développement	120	80	40
Concessions, brevets, licences, marques	–	–	–
Procédés, droits et valeurs similaires	500	200	300
Fonds commercial	930	–	930
Autres	–	–	–
Avances et acomptes	–	–	–
Immobilisations corporelles :			
Terrains	22 800	–	22 800
Constructions	35 000	10 000	25 000
Installations techniques, matériel et outillage industriel	45 500	12 500	33 000
Autres	2 700	1 300	1 400
Immobilisations corporelles en cours	–	–	–
Avances et acomptes	–	–	–
Immobilisations financières :			
Participations	19 000	3 000	16 000
Créances rattachées à des participations	–	–	–
Autres titres immobilisés	9 000	1 000	8 000
Prêts	5 000		5 000
Total I	**140 640**	**28 140**	**112 500**
Actif circulant			
Stocks et en-cours :			
Matières premières et autres approvisionnements	10 000	4 000	6 000
En-cours de production (biens et services)	–	–	–
Produits intermédiaires et finis	15 000	3 000	12 000
Marchandises	1 800	300	1 500
Avances et acomptes versés sur commandes	500	–	500
Créances :			
Créances clients et comptes rattachés	95 000	10 000	85 000
Autres	2 000	–	2 000
Capital souscrit-appelé, non versé	–	–	–
Valeurs mobilières de placement :			
Actions propres	–	–	–
Autres titres	800	100	700
Disponibilités	200	–	200
Charges constatées d'avance	1 800	–	1 800
Total II	**127 100**	**17 400**	**109 700**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	1 200		1 200
Primes de remboursement des obligations (IV)	750		750
Écarts de conversion Actif (V)	800		800
Total général (I + II + III + IV +V)	**270 490**	**45 540**	**224 950**

Un contrat de crédit-bail a été conclu le 01/01/N–1. Valeur du matériel : 2 000. Durée du contrat : 5 ans.

Missions

1. *Expliquez la logique fonctionnelle « emplois/ressources ».*
2. *Après avoir retraité le crédit-bail, déterminez au 31/12/N le FRNG, le BFR et la trésorerie nette. L'établissement du bilan fonctionnel n'est pas demandé.*
3. *Le FRNG s'élevait à 14 000 et le BFR à 13 200 fin N–1. Caractérisez l'évolution de l'équilibre financier de l'entreprise Ecoly au cours de l'exercice N.*
4. *Proposez des solutions pour améliorer la situation de l'entreprise.*

PASSIF	
Capitaux propres	
Capital	40 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	4 000
Écart de réévaluation	
Réserves :	
Réserve légale	2 500
Réserves statutaires ou contractuelles	1 200
Réserves réglementées	4 600
Autres	–
Report à nouveau	–
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	18 500
Subventions d'investissement	800
Provisions réglementées	2 400
Total I	**74 000**
Provisions pour risques et charges	
Provisions pour risques	700
Provisions pour charges	1 300
Total II	**2 000**
Dettes	
Emprunts obligataires convertibles	–
Autres emprunts obligataires	18 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit [1]	19 000
Emprunts et dettes financiers divers	3 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	83 500
Dettes fiscales et sociales	20 800
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	–
Autres dettes	1 650
Produits constatés d'avance	700
Total III	**147 650**
Écarts de conversion Passif (IV)	1 300
Total général (I + II + III + IV + V)	**224 950**

[1] Dont CBC et solde créditeur de la banque : 1 400.