BTS MCO — Gestion opérationnelle 2e année · FEUILLE ÉLÈVE

Chapitre 02 — Le bilan · Mise en application

Lire et équilibrer un bilan comptable · Bilan fonctionnel (FRNG, BFR, TN) · Ratios de structure et délais de paiement

D1 · Chapitre 02 — Séquence 1 | Lumière & Déco

Lire et équilibrer un bilan comptable

Vous êtes manager adjoint de Lumière & Déco, boutique de décoration intérieure. En fin d'exercice N, votre comptable vous remet les éléments bruts suivants.



Lumière & Déco — boutique de décoration intérieure

Actif (valeurs brutes)

Éléments (actif)	Valeur brute (€)	Amort. / provisions cumulés (€)
Fonds commercial	30 000	0 (non amortissable)
Matériel et agencement	80 000	32 000
Matériel informatique	15 000	9 000
Stocks de marchandises	55 000	3 000 (provision dépréciation)
Créances clients	28 000	2 000 (provision créances douteuses)
Trésorerie disponible	12 000	0

Passif

Éléments (passif)	Montant (€)
Capital social	60 000
Réserves	25 000

Résultat de l'exercice	à calculer
Emprunt bancaire (LT)	45 000
Dettes fournisseurs	22 000
Dettes fiscales et sociales	14 000

Travail à faire

Question 1

Calculez la VNC de chaque poste d'actif : VNC = Valeur brute − Amortissements ou provisions cumulés.

.....

.....

Question 2

En déduire le total de l'actif net, puis le résultat de l'exercice sachant que Total Actif = Total Passif.

.....

.....

Question 3

Justifiez en deux phrases la constitution des provisions sur stocks et créances (principe de prudence).

.....

.....

Question 4

Le matériel et agencement a été acquis il y a 4 ans, pour une durée d'utilisation de 10 ans. Vérifiez la cohérence des amortissements cumulés avec la méthode linéaire : Dotation annuelle = Valeur brute / Durée d'utilisation.

.....

.....

Question 5

Rédigez un commentaire managérial identifiant les deux postes d'actif à surveiller.

.....

.....

À retenir — Le bilan comptable présente l'actif en valeurs nettes (VNC = brut − amortissements/provisions). L'égalité Actif = Passif permet de retrouver le résultat de l'exercice par différence. Amortissements et provisions traduisent le principe de prudence, sur deux logiques différentes : perte de valeur certaine et régulière (amortissement) ou perte probable mais incertaine (provision).

Bilan fonctionnel, FRNG, BFR et trésorerie nette

PharmaPlus est une parapharmacie indépendante. L'expert-comptable vous remet les masses fonctionnelles suivantes.



PharmaPlus — parapharmacie indépendante

Masses fonctionnelles (fin d'exercice N)

Masses fonctionnelles	Montant (€)
Emplois stables (immobilisations brutes)	195 000
Ressources stables	230 000
Actif circulant d'exploitation	78 000
Dettes d'exploitation	52 000
Trésorerie active	9 000
Trésorerie passive	0

Travail à faire

Question 1

Calculez le FRNG, le BFR et la trésorerie nette (TN).

Question 2

Vérifiez par la seconde méthode : TN = Trésorerie active − Trésorerie passive.

Question 3

Une commande exceptionnelle fait monter les stocks de 18 000 € et les créances de 7 000 €, sans effet sur les dettes fournisseurs. Recalculez le nouveau BFR et la nouvelle TN théorique.

.....

.....

Question 4

Proposez deux actions correctrices pour préserver la trésorerie.

.....

.....

À retenir — Le bilan fonctionnel reclasse les postes du bilan selon leur fonction (stable / circulant / trésorerie). L'équilibre financier se lit en trois temps : FRNG, BFR, puis TN = FRNG − BFR, vérifiable directement par la trésorerie active − passive.

Ratios de structure et décision de pilotage

FitLife vend équipements sportifs et nutrition. La direction régionale demande une analyse comparative avec deux concurrents du réseau.



FitLife — équipements sportifs et nutrition

Données FitLife (fin d'exercice N)

Éléments	Montant (€)
Actif total net	320 000
Dettes totales	175 000
Capitaux propres	145 000
Dettes financières (LT)	95 000
Actif circulant	130 000
Dettes à court terme	80 000
CA HT annuel	580 000
Achats HT annuels	290 000
Créances clients TTC	81 200
Dettes fournisseurs TTC	33 833

Comparatif réseau

Ratio	FitLife	Concurrent A	Concurrent B
Solvabilité générale	à calculer	2,10	1,65
Autonomie financière	à calculer	1,80	1,20
Liquidité générale	à calculer	1,90	1,40

Travail à faire

Question 1

Calculez les trois ratios de structure : solvabilité, autonomie financière et liquidité générale.

.....

.....

Question 2

Positionnez FitLife par rapport aux concurrents.

.....

.....

Question 3

Calculez les délais de paiement clients et fournisseurs (TVA 20 %) : Délai = (Créances ou Dettes TTC / CA ou Achats TTC) x 360.

.....

.....

Question 4

Analysez l'impact du différentiel de délais sur le BFR (4 à 6 lignes) et proposez une action prioritaire.

.....

.....

À retenir — Les ratios de structure permettent de comparer la solidité financière d'une unité commerciale au sein d'un réseau. Le différentiel entre délai clients et délai fournisseurs a un impact direct sur le BFR : plus l'écart est défavorable, plus le besoin de financement du cycle d'exploitation augmente.