

Énoncé de l'exercice

Analyses de deux bilans successifs et introduction au bilan différentiel ou « balance de mutation »

Les bilans d'une entreprise *de négoce* sont les suivants en années 0 et 1, avec les mouvements explicitant les variations des postes.

Actif Net

Années	0	1	Variation	Augmentation	Diminution
Immobilisations corporelles	1000	1300	300	400	-100
-Amortissements	-300	-470	-170	-200	30
Immobilisations financières	400	600	200	200	0
Stocks	100	300	200	200	0
Clients	200	600	400	400	0
VMP (Valeurs mobilières de placement)	200	50	-150	0	-150
Banque	50	20	-30	0	-30
Total actif net	1650	2400	750	1000	-250

Passif

Années	0	1	Variation	Augmentation	Diminution
Capital social	300	400	100	100	0
Réserves	0	80	80	0	
Résultat	150	470	320	470	-150
Dettes financières long terme	500	850	350	600	-250
<i>dont part à moins d'un an</i>	<i>250</i>	<i>75</i>			
Billets de trésorerie	550	500	-50	0	-50
Fournisseurs	150	100	-50	0	-50
Total passif et amortissements	1650	2400	750	1170	-500

NB : les amortissements sont ici présentés de façon orthodoxe, selon la présentation comptable, en « - actif ».

On présente également les principaux éléments des comptes de résultats : les ventes et les achats. Le détail des divers produits et charges hors ventes et achats de marchandises ne sont pas, pour le moment, connus. Ils sont néanmoins indiqués ici de façon global pour retrouver les résultats des années 0 et 1.

Eléments des comptes de résultat

Années	0	1	Variation
Ventes	1200	1440	240
- Achats	-900	-990	-90
+ ou - Divers charges et produits	-150	20	170
= Résultat net	150	470	320

Le résultat net de l'année 0 est distribué en partie en dividendes en année 1, pour 70 ; ce qui explique les réserves en année 1 de 80.

À quoi peuvent bien servir ces éléments du compte de résultats ?

Travail à effectuer

Présenter les différentes analyses des bilans et l'évolution de l'année 0 à l'année 1.

Donner pour chaque analyse un diagnostic rapide.

Donner un diagnostic synthétique global.

Ce travail peut s'effectuer « à la main ».

Un « corrigé » sur tableur permet également d'analyser différents scénarios d'évolution.