

MECAPLAST

Dans le cadre de votre stage auprès de la société d'expertise comptable « **EXEL CONSULTING** », le directeur de département financier vous a confié la mission de diagnostic de l'état de la structure financière de la société « **MECAPLAST** ».

Cette société qui opère dans le secteur de la transformation de matières plastiques. Sa stratégie d'innovation requiert un effort d'investissement considérable et exige d'importantes ressources financières. La direction de cette entreprise désire s'enquérir de l'évolution de sa santé financière. Pour cela le chef de mission vous demande de procéder à l'analyse de la structure financière de cette société. Pour se faire, les annexes ci après sont mises à votre disposition.

Annexe 1 : Bilan de la société « MECAPLAST » au 31/12/2012

Annexe 2 : Bilan de la société « MECAPLAST » au 31/12/2013

Annexe 3 : Informations complémentaires

Annexe 2

Bilan de 31/12/2013

ACTIF	Brut	At et Pro	Net	PASSIF	net
Immobilisations en non valeur				Capitaux propres	
• Frais préliminaires	300	180	120	• Capital social	100000
• Charges à répartir	1000		1000	• Prime d'émission	9720
• Primes de remb des obligations	500		500	• Réserves légales	6430
Immobilisations incorporelles				• Résultat de l'exercice	18500
• Fonds commercial	26045	19915	6130	• Subventions d'investissement	800
Immobilisations corporelles				• Provision réglementée	2400
• Terrains	6000		6000	Dettes de financement	
• Constructions	74955	37470	37485	• Autres dettes de financement	69660
• Installations techniques, mat et outillages	280280	202355	77925	• Emprunt obligataire	12345
• Autre immobilisations corporelles	12680	10080	2600	Provisions durables pour risques et charges	5500
Immobilisations financières				Dettes de passif circulant	
• Prêts immobilisés	3670		3670	• Fournisseurs et comptes rattachés	99935
• Titres de participations	20380		20380	• Dettes fiscales	34025
Stocks				• Autres créditeurs	5345
• Matières premières	41010	1940	39070	• Produits constatés d'avance (3)	1600
• Produits finis	20000		20000	• Ecart de conversion passif (2)	1300
Créances de l'actif circulant				Trésorerie Passif	
• Clients et comptes rattachés	197700	1790	195910	• Crédit de trésorerie	72960
• Autres débiteurs	21075		21075		
• Charges constatées d'avance (3)	1140		1140		
• Titres et valeurs de placement	800	100	700		
• Ecart de conversion actif (1)	5945		5945		
Trésorerie actif					
• Banque	800		800		
• Caisse	70		70		
TOTAL	714350	273830	440520		440520

- 1) les écarts de conversion actif sont relatif au crédit clients
- 2) les écarts de conversion passif sont relatif au crédit fournisseurs
- 3) les comptes de régularisations actif et passif concernent l'exploitation

Annexe 1

Bilan de 31/12/2012

ACTIF	Brut	At et Pro	Net	PASSIF	net
Immobilisations en non valeur				Capitaux propres	
• Frais préliminaires	300	180	120	• Capital social	100000
• Charges à répartir	1000		1000	• Prime d'émission	9720
• Primes de remb des obligations	500		500	• Réserves légales	8900
Immobilisations incorporelles				• Résultat de l'exercice	11250
• Fonds commercial	23000	18000	5000	• Subventions d'investissement	1000
Immobilisations corporelles				• Provision réglementée	2300
• Terrains	6000		6000	Dettes de financement	
• Constructions	65550	27730	37820	• Autres dettes de financement	49860
• Installations techniques, mat et outillages	220820	135640	85180	• Emprunt obligataire	12345
• Autre immobilisations corporelles	10680	8080	2600	Provisions durables pour risques et charges	4500
Immobilisations financières				Dettes de passif circulant	
• Prêts immobilisés	4500		4500	• Fournisseurs et comptes rattachés	138785
• Titres de participations	12650		12650	• Dettes fiscales	30220
Stocks				• Autres créditeurs	5100
• Matières premières	28950	2800	26150	• Produits constatés d'avance (3)	1200
• Produits finis	22000		22000	• Ecart de conversion passif (2)	1100
Créances de l'actif circulant				Trésorerie Passif	
• Clients et comptes rattachés	165900	11700	154200	• Crédit de trésorerie	10960
• Autres débiteurs	20000		20000		
• Charges constatées d'avance (3)	3200		3200		
• Titres et valeurs de placement	1000	200	800		
• Ecart de conversion actif (1)	4220		4220		
Trésorerie actif					
• Banque	1000		1000		
• Caisse	240		240		
TOTAL	591510	204270	387240		387240

1) les écarts de conversion actif sont relatif au crédit clients

2) les écarts de conversion passif sont relatif au crédit fournisseurs

3) les comptes de régularisations actif et passif concernent l'exploitation

Annexe 3 : Informations complémentaires

- a) les autres débiteurs se détaillent comme suit :
- 60% d'exploitation
 - 40% Hors exploitation
- b) les dettes fiscales se détaillent comme suit :
- Etat \longrightarrow TVA à payer : 80 %
 \longrightarrow Dettes pour l'IS : 20%
- c) Les autres crédateurs concernent les hors exploitation.
- d) Eléments issus du CPC et de L'ESG

	2012	2013
Achats	256000	227900
Valeurs ajoutée	340000	345000
Charges de personnel	230000	200000
Excédent brut d'exploitation	235000	267000
Charges financières	31000	32100
Chiffres d'affaires	834000	845700
Bénéfice net	11250	18500

Travail à faire :

- 1) Effectuer en détail les retraitements nécessaires pour établir un bilan fonctionnel pour l'analyse financière pour les deux années
- 2) Etablir le bilan fonctionnel pour l'analyse financière pour les deux exercices 2012 et 2013
- 3) Dresser les bilans en grandes masses (condensés) en valeurs et en %
- 4) En utilisant le tableau d'équilibre financier, calculer le fonds de roulement fonctionnel, le besoin de fonds de roulement d'exploitation, le besoin de fonds de roulement hors exploitation, le besoin de financement global et la trésorerie nette pour les deux années
- 5) Calculer quelques ratios de structure, de rentabilité et d'activité
- 6) Analyser l'état de l'évolution de la structure de cette entreprise

NB : le détail des calculs est exigé et Les retraitements doivent être effectués et justifiés avant de présenter le bilan fonctionnel