*Entrainement* : **Analyse du Bilan**  Ed *Foucher*

Vous êtes stagiaire dans une entreprise spécialisée dans la vente de moyens de transport urbain tels que les trottinettes électriques, les hoverboards et les monoroues.

Son Chiffres d’affaires annuel s’élève à 512 435 €

Ses clients sont essentiellement des professionnels qui ont des conditions commerciales négociées avec des règlements différés.

Régulièrement à découvert sur son compte bancaire, le dirigeant est préoccupé par ses problèmes de trésorerie.

Il vous demande donc d’analyser la situation et de lui expliquer l’origine des ces problèmes de financement malgré une rentabilité bonne et un résultat satisfaisant.

Pour cela il vous confie le dernier bilan comptable de la société.



**Etape N°1 :**

1. Présentez le bilan fonctionnel de l’entreprise
2. Calculez le FRNG, le BFR et la trésorerie nette
3. Calculez les ratios de structure
4. Analysez la situation de l’entreprise

Vous décidez d’aller plus loin dans l’analyse et contactez l’expert-comptable afin qu’il vous communique plus d’informations sur l’entreprise. Il vous envoie un mail avec les informations suivantes :

Données complémentaires de l’entreprise :

*Stock Initial : 107 200 €*

*Stock Final : 150 000 €*

*Montant moyen des créances clients estimé à 185 770 €*

*Montant moyen des dettes estimé à 90 000 €*

*Achats de marchandises sur l’année : 321 000 €*

*Variation de stocks sur l’année : - 42 800 €*

*Entreprise soumise au taux de TVA normal*

*Chiffres de la profession : Délai moyen de stockage 100 jours*

*Délai de règlement des créances clients 60 jours*

*Délai de paiement des dettes fournisseurs 85 jours*

**Etape N°2 :**

1. Calculez le stock moyen
2. Calculez le délai de stockage des marchandises, le délai de règlement des créances clients et le délai de paiement des dettes fournisseurs
3. Comparez avec les chiffres de la profession et concluez