

# Bilan fonctionnel Exercices d'entraînement

par [Tao](#)

Bienvenue dans cet article dont l'unique but est de vous aider à progresser avec des **exercices corrigés sur le bilan fonctionnel** de la matière Gestion Opérationnelle du BTS MCO.

Si vous souhaitez dans un premier temps voir ou revoir le cours sur le même thème, je vous invite à lire mon article [L'Analyse du Bilan : Les 4 Points Indispensables à Connaitre](#).

Les 9 exercices corrigés sur le bilan fonctionnel de cette page portent principalement sur la création et le **calcul du bilan fonctionnel**, le calcul du fonds de roulement net global, et la trésorerie nette.

Vous trouverez également des exercices corrigés sur les notions suivantes : le calcul de Passif circulant, l'actif circulant, le besoin en fonds de roulement (BFR), la trésorerie...

## Énoncé 1 : Outdoor Equipment

L'entreprise « Outdoor Equipment » est un détaillant spécialisé dans les équipements de plein air. Leur activité comprend la vente de produits tels que des tentes, des sacs de couchage, des vêtements de plein air et des accessoires de camping. Vous êtes chargé d'évaluer la santé financière de l'entreprise sur la base de son bilan fonctionnel pour l'année 2020.

Voici les données extraites du bilan de l'entreprise :

- Actif immobilisé : 150 000€
- Stock : 20 000€
- Créances clients (délais moyen de recouvrement de 60 jours) : 30 000€
- Disponibilités en caisse et en banque : 10 000€
- Capitaux propres : 110 000€
- Dettes financières (remboursement moyen sur 5 ans) : 50 000€
- Dettes fournisseurs (délai moyen de paiement de 30 jours) : 40 000€
- Autres dettes : 10 000€

### Travail à faire :

1. Calculez le total de l'actif circulant.
2. Calculez le total du passif circulant.
3. Calculez le besoin en fonds de roulement (BFR).
4. Calculez la trésorerie de l'entreprise.

5. Sur la base de ces informations, évaluez la situation financière de l'entreprise.

## Proposition de correction :

1. L'actif circulant de l'entreprise est la somme des stocks, des créances clients et des disponibilités. Donc, il est de  $20\ 000\text{€} + 30\ 000\text{€} + 10\ 000\text{€} = 60\ 000\text{€}$ .

2. Le passif circulant est la somme des dettes fournisseurs et autres dettes. Donc, il est de  $40\ 000\text{€} + 10\ 000\text{€} = 50\ 000\text{€}$ .

3. Le BFR est calculé en soustrayant le passif circulant de l'actif circulant. Donc, il est de  $60\ 000\text{€} - 50\ 000\text{€} = 10\ 000\text{€}$ .

4. La trésorerie de l'entreprise est calculée en soustrayant le BFR de l'actif circulant. Donc, elle est de  $60\ 000\text{€} - 10\ 000\text{€} = 50\ 000\text{€}$ .

5. L'entreprise a un actif circulant qui couvre son passif circulant, indiquant qu'elle a suffisamment de liquidités pour couvrir ses engagements à court terme. Cependant, avec un BFR de 10 000€, cela indique que l'entreprise a besoin de plus de liquidités pour couvrir son cycle d'exploitation. De plus, bien que l'entreprise ait une trésorerie positive, elle est toujours endettée financièrement à hauteur de 50 000€, ce qui pourrait être un souci à long terme. Les gestionnaires peuvent envisager des moyens d'augmenter les ventes ou de réduire les coûts pour améliorer la situation financière de l'entreprise.

## Énoncé 2 : AutoDream

La société AutoDream, qui se spécialise dans la vente de voitures électriques, a réalisé son exercice comptable. Ses données financières à l'issue de cet exercice sont les suivantes :

Total Actif Immobilisé : 150 000 €

Total Actif Circulant : 60 000 €

Stock : 20 000 €

Créances : 20 000 €

Disponibilités : 20 000 €

Total Capitaux Propres : 100 000 €

Total Dettes à long terme : 60 000 €

Dettes fournisseurs : 20 000 €

Dettes fiscales et sociales : 10 000 €

Dettes financières : 20 000 €

## Travail à faire :

- 1) Calculez le total du bilan.
- 2) Calculez le total du passif.
- 3) Quelle est la valeur du besoin en fonds de roulement (BFR) ?
- 4) Calculez le fonds de roulement (FR).
- 5) Quelle est la situation de trésorerie de l'entreprise ?

## Proposition de correction :

1) Le total du bilan est la somme de l'actif immobilisé et de l'actif circulant. Donc,  $150\ 000\text{€} + 60\ 000\text{€} = 210\ 000\text{€}$ .

2) Le total du passif est la somme des capitaux propres et des dettes. Donc,  $100\ 000\text{€} + 60\ 000\text{€} + 20\ 000\text{€} + 10\ 000\text{€} + 20\ 000\text{€} = 210\ 000\text{€}$ .

3) Le BFR (Besoin en Fonds de Roulement) est la différence entre l'actif circulant hors trésorerie (Actif Circulant – Disponibilités) et les dettes d'exploitation (Dettes fournisseurs + Dettes fiscales et sociales). Donc,  $(60\ 000\text{€} - 20\ 000\text{€}) - (20\ 000\text{€} + 10\ 000\text{€}) = 10\ 000\text{€}$ .

4) Le Fonds de Roulement (FR) est la différence entre les ressources stables (Capitaux propres + Dettes à long terme) et l'Actif Immobilisé. Donc,  $(100\ 000\text{€} + 60\ 000\text{€}) - 150\ 000\text{€} = 10\ 000\text{€}$ .

5) La situation de trésorerie se calcule en soustrayant le BFR du FR. Donc,  $10\ 000\text{€} - 10\ 000\text{€} = 0\text{€}$ . La société AutoDream a une trésorerie équilibrée, ce qui signifie que ses ressources financières (Fonds de Roulement) sont suffisantes pour couvrir son cycle d'exploitation (Besoin en Fonds de Roulement).

## Énoncé 3 : Les Délices du Jardin

Vous êtes le gestionnaire financier de la compagnie « Les Délices du Jardin », une entreprise spécialisée dans la vente de fruits et légumes biologiques. À la fin de l'année fiscale, vous préparez le bilan fonctionnel de l'entreprise. Voici les informations dont vous disposez :

- Actif Immobilisé : 50 000€
- Stocks : 10 000€
- Créances : 5 000€
- Trésorerie Actif : 2 000€
- Capital : 35 000€
- Dettes financières à plus d'un an : 10 000€
- Dettes financières à moins d'un an : 5 000€
- Trésorerie Passif : 7 000€

### Travail à faire :

1. Quelle est le total de l'actif de l'entreprise ?
2. Quelle est le total du passif de l'entreprise ?
3. Quelle est la valeur du fonds de roulement (FR) de l'entreprise ?
4. Quelle est la valeur du besoin en fonds de roulement (BFR) de l'entreprise ?
5. L'entreprise est-elle en bonne santé financière ?

### Proposition de correction :

1. Le total de l'actif de l'entreprise est la somme de l'Actif Immobilisé, des Stocks, des Créances et de la Trésorerie Actif. Donc  $50\ 000\text{€} + 10\ 000\text{€} + 5\ 000\text{€} + 2\ 000\text{€} = 67\ 000\text{€}$

2. Le total du passif de l'entreprise est la somme du Capital, des Dettes financières à plus d'un an, des Dettes financières à moins d'un an et de la Trésorerie Passif. Donc  $35\ 000\text{€} + 10\ 000\text{€} + 5\ 000\text{€} + 7\ 000\text{€} = 57\ 000\text{€}$

3. Le Fonds de Roulement (FR) est la différence entre les ressources stables (Capital + Dettes financières à plus d'un an) et l'Actif Immobilisé. Donc  $(35\ 000\text{€} + 10\ 000\text{€}) - 50\ 000\text{€} = -5\ 000\text{€}$

4. Le Besoin en Fonds de Roulement (BFR) est la différence entre les Actifs circulants hors trésorerie (Stocks + Créances) et les Dettes à court terme. Donc  $(10\ 000\text{€} + 5\ 000\text{€}) - 5\ 000\text{€} = 10\ 000\text{€}$

5. L'entreprise n'est pas en bonne santé financière car le fonds de roulement est négatif et le besoin en fonds de roulement est positif, ce qui indique une incapacité de l'entreprise à couvrir ses besoins à court terme par ses ressources stables.

## Énoncé 4 : BioPharma Ltd

Nous sommes chez « BioPharma Ltd », une entreprise spécialisée dans la production et la vente de produits pharmaceutiques bio. Voici une partie de son bilan à la fin de l'année N :

- Immobilisations : 1 200 000 €
- Stocks : 300 000 €
- Créances : 400 000 €
- Trésorerie actif : 100 000 €
- Capital : 1 000 000 €
- Dettes financières : 600 000 €
- Dettes d'exploitation : 200 000 €
- Trésorerie passif : 200 000 €

A la fin de l'année N+1, l'entreprise reporte les chiffres suivants :

- Immobilisations : 1 400 000 €
- Stocks : 350 000 €
- Créances : 450 000 €
- Trésorerie actif : 150 000 €
- Capital : 1 000 000 €
- Dettes financières : 700 000 €
- Dettes d'exploitation : 250 000 €
- Trésorerie passif : 400 000 €

### Travail à faire :

1. Calculer le fonds de roulement (FR) pour les deux années.
2. Calculer le besoin en fond de roulement (BFR) pour les deux années.
3. Calculer la trésorerie (T) pour les deux années.
4. Analyser l'évolution de la situation financière de BioPharma Ltd entre l'année N et N+1.
5. Proposer des recommandations à BioPharma Ltd pour améliorer sa situation financière.

### Proposition de correction :

1.
  - $FR(N) = \text{Total des ressources stables} - \text{Total des emplois stables} = (1\,000\,000\text{€ (capital)} + 600\,000\text{€ (dettes financières)}) - 1\,200\,000\text{€ (immobilisations)} = 400\,000\text{€}$
  - $FR(N+1) = (1\,000\,000\text{€ (capital)} + 700\,000\text{€ (dettes financières)}) - 1\,400\,000\text{€ (immobilisations)} = 300\,000\text{€}$
2.
  - $BFR(N) = \text{Total des emplois d'exploitation} - \text{Total des ressources d'exploitation} = (300\,000\text{€ (stocks)} + 400\,000\text{€ (créances)}) - 200\,000\text{€ (dettes d'exploitation)} = 500\,000\text{€}$
  - $BFR(N+1) = (350\,000\text{€ (stocks)} + 450\,000\text{€ (créances)}) - 250\,000\text{€ (dettes d'exploitation)} = 550\,000\text{€}$
3.
  - $T(N) = FR(N) - BFR(N) = 400\,000\text{€} - 500\,000\text{€} = -100\,000\text{€}$

$$- T(N+1) = FR(N+1) - BFR(N+1) = 300\ 000\text{€} - 550\ 000\text{€} = -250\ 000\text{€}$$

4. L'analyse montre que la situation financière de BioPharma Ltd s'est dégradée entre l'année N et N+1. Le fonds de roulement a diminué, le besoin en fonds de roulement a augmenté, et la trésorerie est devenue négative et a encore diminué, ce qui signifie que l'entreprise a des difficultés à financer son cycle d'exploitation.

5. Pour améliorer sa situation financière, BioPharma Ltd pourrait chercher à augmenter ses ressources stables (par exemple en augmentant son capital ou en contractant de nouvelles dettes financières de long terme), réduire ses emplois stables (en revendant certaines de ses immobilisations), ou mieux gérer son cycle d'exploitation pour réduire son besoin en fonds de roulement (en réduisant ses stocks et ses délais de paiement clients ou en augmentant ses délais de paiement fournisseurs).

## Enoncé 5 : Éclair de Lune

La société « Éclair de Lune » est un commerce de bijoux précieux située au coeur de Paris. Elle réalise un chiffre d'affaires important grâce à la vente de bijoux en platine, en or et en argent, avec une clientèle locale et internationale.

Vous êtes en charge du service financier et votre supérieur vous a transmis le bilan ci-dessous pour l'année se terminant le 31 décembre 2021:

Actif	Valeurs en €	Passif	Valeurs en €
Immobilisations incorporelles	100 000	Capitaux Propres (CP)	200 000
Immobilisations corporelles	200 000	Dettes financières (DF)	200 000
Actif circulant (AC)	400 000	Dettes d'exploitation (DO)	300 000

### Travail à faire :

1. Calculez le Fond de Roulement Net Global (FRNG).
2. Déterminez la Trésorerie Net (TN).
3. Expliquez ce que signifient les résultats obtenus à l'issue des calculs pour la gestion financière de l'entreprise.
4. Imaginez un scénario où l'entreprise pourrait faire face à des problèmes de trésorerie. Que conseillerez-vous en matière de gestion opérationnelle pour compenser ces déficiences ?
5. Qu'indique un FRNG négatif ? Proposez deux actions que la direction pourrait prendre pour améliorer cette situation.

### Proposition de correction :

1.

Fond de Roulement Net Global (FRNG) = Capitaux Propres (CP) + Dettes financières (DF) – Immobilisations (I).

Où, Immobilisations = Immobilisations incorporelles + Immobilisations corporelles

$$FRNG = 200\ 000 + 200\ 000 - (100\ 000 + 200\ 000) = 100\ 000\ \text{€}$$

2.

Trésorerie Net (TN) = Actif circulant (AC) – Dettes d'exploitation (DO)

TN = 400 000 – 300 000 = 100 000 €

3.

Le FRNG positif de 100 000 € indique que l'entreprise a suffisamment de capitaux permanents pour financer ses immobilisations. Cela signifie qu'il reste une partie des capitaux permanents pour financer une partie de l'actif circulant.

La TN de 100 000 € indique que l'entreprise peut couvrir ses dettes d'exploitation avec l'actif circulant, ce qui signifie qu'elle a une trésorerie équilibrée.

4.

Si l'entreprise fait face à des problèmes de trésorerie, elle peut envisager d'équilibrer son cycle d'exploitation par des moyens tels que la réduction des délais de paiement accordés aux clients ou la négociation de délais de paiement plus longs avec ses fournisseurs.

5.

Un FRNG négatif indique que l'entreprise manque de ressources pour financer ses immobilisations. Pour améliorer cela, la direction peut envisager d'augmenter le capital social via une augmentation de capital ou contracter une dette à long terme. De plus, l'entreprise peut augmenter son activité génératrice de cash pour générer plus de bénéfices et améliorer son fond de roulement.

## Énoncé 6 : Zephyr Tech

Vous travaillez en tant qu'expert en gestion financière pour l'entreprise « Zephyr Tech ». Il vous a été demandé d'analyser le bilan fonctionnel pour aider l'entreprise à prendre des décisions financières stratégiques. Voici les informations clé que vous avez à votre disposition :

Emplois stables (immobilisations) : 300 000€

Ressources stables (capitaux propres + dettes financières à long terme) : 220 000€

Actif circulant (stocks + créances clients) : 200 000€

Passif circulant (dettes fournisseurs) : 150 000€

### Travail à faire :

1. Calculez le besoin en fonds de roulement (BFR).
2. Calculez le fonds de roulement net global (FRNG).
3. Déterminez la trésorerie nette.
4. Évaluez la situation financière de l'entreprise.
5. Quelles recommandations pourriez-vous donner à l'entreprise en se basant sur l'analyse du bilan fonctionnel ?

### Proposition de correction :

1. Le besoin en fonds de roulement (BFR) est calculé comme la différence entre l'actif circulant et le passif circulant, soit 200 000€ – 150 000€ = 50 000€.

2. Le fonds de roulement net global (FRNG) est la différence entre les ressources stables et les emplois stables, soit  $220\ 000\text{€} - 300\ 000\text{€} = -80\ 000\text{€}$ .

3. La trésorerie nette est calculée comme la différence entre le FRNG et le BFR, soit  $-80\ 000\text{€} - 50\ 000\text{€} = -130\ 000\text{€}$ .

4. L'entreprise est dans une situation financière tendue. Un FRNG négatif indique qu'elle utilise des fonds à court terme pour financer des investissements à long terme, ce qui est risqué. De plus, une trésorerie nette négative signifie qu'elle manque de liquidité pour couvrir ses dépenses courantes.

5. Comme l'entreprise est dans une situation difficile, elle doit prioriser le rétablissement de sa trésorerie. Elle pourrait envisager de renégocier ses dettes, augmenter son capital, vendre certains de ses actifs non essentiels pour lever des fonds, ou améliorer sa gestion des stocks et des créances pour réduire le BFR. Elle doit également réviser sa politique d'investissement pour veiller à ce que les projets à long terme soient financés par des ressources stables à long terme.

## Énoncé 7 : BlueSens

La société BlueSens est une entreprise de fabrication et de vente de capteurs de mesure intelligents. L'entreprise a connu une croissance significative en 2020, ce qui a nécessité une augmentation de son investissement en actifs fixes et une augmentation de son fonds de roulement. En revanche, la société a subi une contraction de ses ventes en 2021, ce qui a affecté son résultat d'exploitation. Vous êtes le responsable financier de la société et votre direction générale vous demande d'analyser le bilan fonctionnel de l'entreprise pour comprendre sa situation financière globale. Les éléments de bilan de l'entreprise pour l'année 2021 sont les suivants :

- Actif immobilisé : 300 000 €
- Stocks : 80 000 €
- Créances clients : 120 000 €
- Disponibilités : 60 000 €
- Dettes fournisseurs : 150 000 €
- Dettes financières : 50 000 €
- Capitaux propres : 360 000 €

### Travail à faire :

1. Calculez le fonds de roulement de la société.
2. Calculez le besoin en fonds de roulement (BFR) de la société.
3. Calculez la trésorerie nette actuelle de la société.
4. Interprétez les résultats des calculs effectués en termes de solvabilité et de liquidité de l'entreprise.
5. Proposez des suggestions d'amélioration pour la gestion financière de l'entreprise.

### Proposition de correction :

1. Le Fonds de Roulement (FR) se calcule comme suit :  $\text{Capitaux propres} - \text{Actif immobilisé} = 360\ 000\ \text{€} - 300\ 000\ \text{€} = 60\ 000\ \text{€}$ . Le fonds de roulement de la société est donc de 60 000 €.
2. Le Besoin en Fonds de Roulement (BFR) se calcule comme suit :  $(\text{Stocks} + \text{Créances Clients}) - \text{Dettes Fournisseurs} = (80\ 000\ \text{€} + 120\ 000\ \text{€}) - 150\ 000\ \text{€} = 50\ 000\ \text{€}$ . Le BFR de la société est donc de 50 000 €.
3. La Trésorerie Nette (TN) se calcule comme suit :  $\text{Fonds de Roulement (FR)} - \text{Besoin en Fonds de}$

Roulement (BFR) = 60 000 € – 50 000 € = 10 000 €. La trésorerie nette actuelle de la société est donc de 10 000 €.

4. L'entreprise a un fonds de roulement positif, ce qui signifie qu'elle dispose de suffisamment de ressources pour couvrir ses immobilisations. Son besoin en fonds de roulement est également couvert. Cependant, la trésorerie nette est relativement faible, ce qui pourrait indiquer un risque de liquidité si l'entreprise ne parvient pas à générer suffisamment de liquidités à partir de ses opérations pour couvrir ses dettes à court terme.

5. L'entreprise pourrait améliorer sa gestion financière en augmentant ses ventes ou en réduisant ses coûts pour améliorer sa marge d'exploitation et, par conséquent, sa capacité à générer des liquidités à partir de ses opérations. Elle pourrait également envisager de négocier de meilleurs termes de paiement avec ses fournisseurs pour réduire son besoin en fonds de roulement. En réduisant son besoin en fonds de roulement, l'entreprise permettrait d'augmenter sa trésorerie nette et donc de renforcer sa liquidité.

## Énoncé 8 : Le Jardin Gourmand

L'entreprise « Le Jardin Gourmand », spécialisée dans la vente de fruits et légumes de saison, a clôturé son exercice comptable le 31 décembre 2021. Vous êtes chargé d'analyser son bilan fonctionnel.

Le bilan de l'entreprise se présente comme suit :

- Actif immobilisé : 40 000 €
- Stock : 10 000 €
- Créances clients : 15 000 €
- Disponibilités : 5 000 €
- Capital : 30 000 €
- Réserves : 10 000 €
- Dettes fournisseurs : 20 000 €
- Dettes fiscales et sociales : 10 000 €

### Travail à faire :

1. Quel est le montant de l'Actif Circulant de l'entreprise « Le Jardin Gourmand »?
2. Quel est le montant du Passif Circulant de l'entreprise?
3. Quel est le montant des capitaux permanents de l'entreprise?
4. Quel est le Fonds de Roulement Net Global (FRNG) de l'entreprise?
5. Quel est le Besoin en Fond de Roulement (BFR) de l'entreprise?

### Proposition de correction :

1. L'Actif Circulant est la somme du stock, des créances clients et des disponibilités. Donc, 10 000 € + 15 000 € + 5 000 € = 30 000 €

2. Le Passif Circulant est la somme des dettes fournisseurs et des dettes fiscales et sociales. Donc, 20 000 € + 10 000 € = 30 000 €

3. Les Capitaux Permanents sont la somme du capital et des réserves. Donc, 30 000 € + 10 000 € = 40 000 €

4. Le Fonds de Roulement Net Global (FRNG) est la différence entre les capitaux permanents et l'actif



immobilisé. Donc,  $40\ 000\ € - 40\ 000\ € = 0\ €$

5. Le Besoin en Fonds de Roulement (BFR) est la différence entre l'actif circulant et le passif circulant. Donc,  $30\ 000\ € - 30\ 000\ € = 0\ €$

## Enoncé 9 : Pépîte Verte

L'entreprise « Pépîte Verte » est une entreprise spécialisée dans la production et la distribution de produits alimentaires bio. Afin de faire face à une concurrence grandissante, elle souhaite évaluer sa santé financière et sa capacité à s'autofinancer. Pour ce faire, elle vous a fourni son bilan fonctionnel de l'année en cours.

Actif Immobilisé : 700 000 €

Actif Circulant : 200 000 €

Dettes à moyen et long terme : 500 000 €

Dettes à court terme : 150 000 €

Capitaux Propres : 300 000 €

### Travail à faire :

1. Calculez le Fonds de Roulement (FR).
2. Calculez le Besoin en Fonds de Roulement (BFR).
3. Calculez la Trésorerie Nette (TN).
4. Quelle interprétation pouvez-vous faire de ces indicateurs ?
5. Quelle recommandation pouvez-vous donner à l'entreprise « Pépîte Verte » ?

### Proposition de correction :

1. Le Fonds de Roulement (FR) est calculé en soustrayant les Dettes à moyen et long terme aux Capitaux Propres. Soit  $300\ 000\ € - 500\ 000\ € = -200\ 000\ €$ .

2. Le Besoin en Fonds de Roulement (BFR) est calculé en soustrayant les Dettes à court terme de l'Actif Circulant. Soit  $200\ 000\ € - 150\ 000\ € = 50\ 000\ €$ .

3. La Trésorerie Nette (TN) est le solde du FR et du BFR. Soit  $-200\ 000\ € - 50\ 000\ € = -250\ 000\ €$ .

4. L'interprétation de ces indicateurs n'est pas favorable pour « Pépîte Verte ». Un FR négatif indique que l'entreprise n'a pas suffisamment de ressources stables pour financer ses immobilisations. De plus, une TN négative indique que l'entreprise a des difficultés de liquidités, c'est-à-dire qu'elle a du mal à honorer ses engagements à court terme.

5. Pour améliorer sa situation, l'entreprise pourrait chercher à augmenter ses Capitaux Propres (par exemple, en augmentant son capital) ou à diminuer ses Dettes à moyen et long terme. Elle pourrait également travailler à réduire son BFR en optimisant la gestion de ses stocks ou en améliorant le recouvrement de ses créances.

 [BTS MCO Exercices](#)

[< Exercice Gestion des Stocks : 3 Exercices Corrigés](#)

## Laisser un commentaire

Enregistrer mon nom, mon e-mail et mon site dans le navigateur pour mon prochain commentaire.

**Publier le commentaire**

---

## Derniers Articles

[Bilan fonctionnel Exercices d'entraînement](#)

[Exercice Gestion des Stocks : 3 Exercices Corrigés](#)

[QCM Gestion Opérationnelle](#)

[Flux Nets de Trésorerie – Exercice Corrigé](#)

[Le Coût Unitaire Moyen Pondéré](#)

---

---

