

Alexis
YVIN

Analyse financière D E

14/05/11

L3 - groupe C

$$36/40 \rightarrow 17/20$$

Exercice n° 1

Nature de l'immobilisation: camionnette
Date de départ d'amortissement: 15/03/08
Méthode d'amortissement: kilométrique

Années	Valeur d'acquisition	amort. de l'exercice	amort. cumulé	Valeur nette comptable au 31/12 de l'exercice
2008	28 000	6 020	6 020	21 980
2009	28 000	4 340	10 360	17 640
2010	28 000	5 040	15 400	12 600
2011	28 000	6 300	21 700	6 300
2012	28 000	6 300	28 000	0

Coût au kilomètre: $\frac{28000}{400000} = 0,07 \text{ € / km.}$

Exercice n° 2

Compte de résultat:

Charges	Produits
- Achat marchandises 80 000	Vente marchandises 240 000
- Salaires 60 000	
- Assurances 50 000	
Résultat: 95 000	
240 000	240 000

Solde en Banque

Opérations	Solde
initial	0
Achats marchandises	- 80 000
Salaires	- 60 000
Assurances	- 10 000
	- 150 000

Le compte de résultat correspond à la situation de l'entreprise à un instant donné avec toutes les opérations réalisées durant une certaine période.

Cependant avoir réalisé une opération ne veut pas dire avoir payé ou reçu l'argent. C'est le cas pour la vente de marchandise dont l'argent arrivera en 2010, c'est pour ça qu'au 31 décembre 2009 le compte en banque est négatif. Le compte en banque reflète la trésorerie de l'entreprise mais on ne peut en déduire sa situation financière réelle.

Exercice n°3
Bilan fonctionnel année N:

ACTIF	N	PASSIF	N
<u>Actif immobilisé</u>	19150	<u>Capitales propres</u>	
		Capital	7320
		Reserves	3796
		résultat	1664
		subv. d'invest.	364
		amortissements	3614
		Prox. risques	364
		Emprunts	2350
		charges à répartir	(12)
<u>SS TOT (I)</u>	<u>19150</u>	<u>SS TOT (I)</u>	<u>19460</u>
<u>Actif circulant</u>		<u>Dettes</u>	
<u>Exploitation</u>		<u>Exploitation</u>	
Stock matières	820	Fournisseurs	5578
Stock produits	2236	Personnel	446
créances diff. (EENE + clients)	6896	Prox. const. d'avance	104
autres créances	1066		6128
Charges const. d'inv.	78		
	<u>11096</u>	<u>Hors exploitation</u>	
<u>Hors Exploitation</u>	<u>0</u>	TVA à décaisser	1762
		Dettes d'IS	794
<u>Trésorerie active</u>		Dettes sur immo.	364
Valeurs de placement	364	Cl. courants associés	2132
Banque	234		5052
	<u>598</u>	<u>Trésorerie passive</u>	
		Solde créditeurs banque	42
		EENE	167
			204
<u>SS TOT (II)</u>	<u>11694</u>	<u>SSTOT (II)</u>	<u>11384</u>
<u>TOTAL</u>	<u>30844</u>	<u>TOTAL</u>	<u>30844</u>

Calcul des valeurs remarquables.

$$FRNG = CP - AI = 19460 - 19150 = \underline{310 \text{ M€}}$$

$$BFRE = ACE - DE = 11096 - 6128 = \underline{4968 \text{ M€}}$$

$$BFRHE = ACHE - DHE = 0 - 5052 = \underline{-5052 \text{ M€}} \quad \text{BFR} = \text{BFRE} + \text{BFRHE} = \underline{-84 \text{ M€}}$$

$$TN = TA - TP = 598 - 204 = \underline{394 \text{ M€}}$$

$$\text{Vérification: } TN + BFR = 394 - 84 = \underline{310 = FRNG}$$

- Calculer et analyser les variations des valeurs remarquables.

~~valeurs~~ Années	N-1	N	~~variation~~ Variation	
FRNG	-346	310	+ 656	↗
BFRE	2833	4968	+ 2135	↗
BFRHE	-2791	-5052	-2261	↘
BFR	42	-84	-126	↘
TN	-388	394	+782	↗

L'entreprise a améliorée sa situation financière entre l'année N-1 et N.

Elle est passée d'un fond de roulement et une trésorerie négatifs à des valeurs positives.

Le besoin en fond de roulement ~~est~~ quant à lui chute est est devenu négatif.

L'entreprise possède donc un fond de roulement supérieur à son besoin et de l'argent disponible en banque.

- Calcul de ratios.

$$\text{Délai client N: } \frac{\text{créances clients}}{\text{CA TTC}} \times 360$$

$$= \frac{6896}{33800 \times (1,136)} \times 360 = 61 \text{ jours.}$$

$$\text{Délai fournisseur N: } \frac{\text{Dettes fournisseurs}}{\text{achats et Ch. externes TTC}} \times 360$$

$$= \frac{5578}{9100 \times 1,136} \times 360 = 184 \text{ jours.}$$

Comparé à l'année N-1, le délai client a augmenté d'un peu 1,3 fois, ce qui n'est pas bien, le délai client devrait être le plus petit possible. Le délai fournisseur a également augmenté, il a presque doublé, mais pour ce cas c'est une bonne chose. En effet, cela signifie que l'on a plus de temps pour payer le fournisseur.