

T.D. N°2 L3 Analyse financière

Exercice N°1

Calculer, analyser et commenter les Fonds de Roulement et Besoin en FdR des sociétés suivantes :

Site de recherche : www.societe.com (choisir bilans gratuits et non téléchargements payants)

Société N°1 : N° SIREN 622 039 386

Société N°2 : N° SIREN 552 064 537

Exercice N°2

Calculer pour chaque société

- le Fonds de roulement
- le Besoin en Fonds de Roulement
- la Trésorerie Nette

Le bilan fonctionnel de la société DINARD se présente comme suit :

ACTIF	Montants	PASSIF	Montants
Actif Immobilisé		Capitaux Permanents	
Immobilisations incorporelles	28.720	Fonds Propres	938.000
Immobilisations corporelles	851.652	Emprunts LT	20.000
Immobilisations financières	94.628		
Actif Circulant		Dettes Circulantes	
Stocks Matières	92.000	Dettes fournisseurs	326.600
Stocks Produits	188.000	Dettes fiscales/sociales	45.400
Créances clients	179.623	Dettes diverses	250.000
TVA déductible	20.252		
Créances diverses	57.500		
Banque	67.625		
TOTAL	1.580.000	TOTAL	1.580.000

Le bilan fonctionnel de la société MALO se présente comme suit :

ACTIF	Montants	PASSIF	Montants
Actif Immobilisé		Capitaux Permanents	
Immobilisations incorporelles	5.163	Fonds Propres	456.850
Immobilisations corporelles	320.130	Emprunts LT	132.825
Immobilisations financières	5.032		
Actif Circulant		Dettes Circulantes	
Stocks Matières	80.500	Dettes fournisseurs	173.000
Stocks Produits	161.000	Dettes fiscales/sociales	43.300
Créances clients	168.880	Dettes diverses	44.625
TVA déductible	4.720		
Créances diverses	31.150		
Banque	74.025		
TOTAL	850.600	TOTAL	850.600

Exercice N°2

Calculer pour cette société

- le Fonds de roulement
- le Besoin en Fonds de Roulement et ses sous-besoins
- la Trésorerie Nette

Commenter la situation financière de DUBOIS

Société DUBOIS

ACTIF	Brut	Amort. Provisions	Montants Nets	PASSIF	Montants
Actif Immobilisé				Capitaux Propres	
Immobilisations incorporelles				Capital	1.830.000
Frais d'établissement	25.500		25.500	Réserve légale	80.000
Brevets, licences, marques	135.000	91.500	43.500	Réserves statutaires	144.000
Immobilisations corporelles				Autres réserves	194.000
Terrains	39.000		39.000	Report à nouveau	
Constructions	1.387.500	406.500	981.000	Résultat de l'exercice	(30.000)
Matériel industriel	1.162.500	795.000	367.500	Subventions d'investiss ^t	4.500
Autres	249.000	105.000	144.000		
Immobilisations financières					
Participations	180.000	57.000	123.000		
Prêts	400.500		400.500		
	3.579.000	1.455.000	2.124.000		2.222.500
Actif Circulant				Dettes	
Stocks				Emprunts (1)	903.000
Matières Premières	657.000	39.000	618.000	Dettes d'exploitation	
Produits Finis	847.500	52.500	795.000	Acomptes reçus	1.000
Créances d'exploitation				Dettes fournisseurs	1.350.000
Acomptes versés	2.000		2.000	Dettes fiscales sociales	150.000
Créances clients	570.000	73.500	496.500	Autres	20.000
Autres créances	30.000		30.000	Dettes diverses	130.000
Créances hors exploitation	84.000		84.000	Produits constatés d'avance	0
V.M.P.	576.000		576.000		
Disponibilités	49.500		49.500		
Charges constatées d'avance	1.500		1.500		
	2.817.500	165.000	2.652.500		2.554.000
Comptes de régularisation				Comptes de régularisation	
Charges à répartir				Écarts de conversion Passif	
Primes de remboursement					
Écarts de conversion Actif					
TOTAL	6.396.500	1.620.000	4.776.500	TOTAL	4.776.500

(1) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque : 5.000

L'annexe indique que les EENE s'élèvent à 35.000 €

Exercice N°3 : La société Poitevine de transformation vous communique ses bilans et comptes de résultat pour les deux derniers exercices.

Bilan au 31/12/N-1

ACTIF	Brut	Amort. Provisions	Montants Nets	PASSIF	Montants
Actif Immobilisé				Capitaux Propres	
Immobilisations corporelles				Capital	2.844
Terrains	2.887		2.887	Réserves	3.199
Constructions	2.775	1.059	1.716	Résultat de l'exercice	1.211
Matériel industriel	1.593	773	820		
Autres	1.898	867	1.031		
Immobilisations financières	55		55		
	9.208	2.699	6.509		7.254
Actif Circulant				Dettes	
Stocks				Emprunts (1)	9.937
Matières Premières	3.176		3.176	Dettes d'exploitation	
Produits Finis	7.958		7.958	Acomptes reçus	
Créances d'exploitation				Dettes fournisseurs	9.210
Créances clients	10.876	17	10.859	Dettes fiscales sociales	486
Autres créances	246		246	Autres	
Créances hors exploitation	296		296	Dettes hors exploitation	1.453
V.M.P.				Produits constatés d'avance	1.048
Disponibilités	344		344		
	22.600	17	22.583		22.134
TOTAL	32.104	2.716	29.388	TOTAL	29.388

(1) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque : 1.405

Bilan au 31/12/N

ACTIF	Brut	Amort. Provisions	Montants Nets	PASSIF	Montants
Actif Immobilisé				Capitaux Propres	
Immobilisations corporelles				Capital	5.688
Terrains	2.887		2.887	Réserves	1.566
Constructions	2.861	1.401	1.460	Résultat de l'exercice	569
Matériel industriel	1.894	1.054	840		
Autres	2.159	1.123	1.036		
Immobilisations financières	92		92		
	9.893	3.578	6.315		7.823
Actif Circulant				Dettes	
Stocks				Emprunts (1)	14.033
Matières Premières	5.930		5.930	Dettes d'exploitation	
Produits Finis	15.998		15.998	Acomptes reçus	
Créances d'exploitation				Dettes fournisseurs	14.813
Créances clients	10.701	17	10.684	Dettes fiscales sociales	237
Autres créances	284		284	Autres	
Créances hors exploitation	180		180	Dettes hors exploitation	1.611
Disponibilités	145		145	Produits constatés d'avance	1.019
	33.058	17	33.041		31.713
TOTAL	43.131	3.595	39.536	TOTAL	39.536

(1) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque : 4.316

Renseignements annexes : Il y a eu des effets escomptés non échus d'un montant de 4.859 k€ en N-1 et d'un montant de 7.157 k€ en N. Un contrat de crédit-bail d'une durée de 5 ans, concernant une machine industrielle d'une valeur 310 k€, a été conclu cette année.

Travail à faire :

Calculer pour chaque année : le Fonds de roulement, le Besoin en Fonds de Roulement et ses sous-besoins, la Trésorerie Nette

Établir le tableau de financement