

Analyse Financière - TD 2

Exercice 1:

Société 1 : Taxis Picard

FdR en 2011 = 129.900 €
 2010 = 93.700 € > 0 donc la société est dans une bonne situation.

BFR = Stock + Créances – Dettes

BFR en 2011 = 1.300 – 42.900 = – 41.600 €
 2010 = 3.900 + 6.000 – 35.500 = – 25.600 € < 0 donc on n'a pas besoin d'argent.

2010		2011	
Trésorerie : 119.300 €	FdR : 93.700 €	Trésorerie : 171.500 €	FdR : 129.900 €
	BFR : 25.600 €		BFR : 41.600 €

Société 2 : Vernis Picard

FdR en 2011 = 971.000 + 64.200 + 9.100 – 155.700 = 888.600 €
 2010 = 854.000 + 10.200 + 51.800 – 115.500 = 800.600 €
 > 0 donc une bonne situation.

BFR en 2011 = 484.900 + 314.600 + 15.800 – 129.500 – 94.500 = 595.000 €
 2010 = 412.000 + 275.000 + 15.700 – 119.100 – 77.300 – 600 = 506.900 €

2010		2011	
Trésorerie : 119.300 €	FdR : 800.600 €	Trésorerie : 29.360 €	FdR : 888.600 €
BFR : 506.900 €		BFR : 595.000 €	

Exercice 2 :

Société 1 : Dinard

FdR = 93.800 + 20.000 – (28.720 + 851.652 + 94.628) = – 17.000 €
 BFR = 92.000 + 18.800 + 179.623 + 20.252 + 57.500 – (326.600 + 45.400 + 25.000) = – 84.625 €

Trésorerie Nette = FdR – BFR	FdR : 17.000 €	BFR : 84.625 €
= – 17.000 – (– 84.625) = 67.625 € => Instable	Trésorerie : 67.625 €	

Société 2 : Malo

FdR = (456.850 + 132.825) – (5.163 + 320.130 + 5.032) = 259.350 €
 BFR = (80.500 + 161.000 + 4.720 + 31.150 + 168.880) – (173.000 + 45.300 + 44.625) = 185.325 €

Trésorerie Nette = FdR – BFR = 74.025 €	BFR : 185.325 €	FdR : 259.350 €
	Trésorerie : 74.025 €	

Exercice 2-bis :

Bilan fonctionnel			
Actif		Passif	
Actif immobilisé :	3.579.000	Capitaux Permanents :	
Actif circulant :		- Fonds Propres	3.842.500
- Exploitation	2.106.500	- Emprunts LT	898.000
- Hors exploitation	84.000	Dettes circulantes :	
- Trésorerie	625.500	- Exploitation	1.521.000
		- Hors exploitation	130.000
		- Trésorerie	40.000
TOTAL	6.431.500	TOTAL	6.431.500

FdR = 4.740.500 – 3.579.000 = 1.161.500
 BFRE = 2.143.000 – 1.521.000 = 622.000
 BFRHE = 84.000 – 130.000 = -46.000
 TN = 625.500 – 40.000 = 585.500

BFRE : 622.000	FdR : 1.161.500
TN : 585.500	
	BFHRE : 46.000

Exercice 3 : (en k€)

Bilan fonctionnel N – 1			
Actif		Passif	
Actif immobilisé :	9.208	Capitaux Permanents :	
Actif circulant :		- Fonds Propres	9.970
- Exploitation	27.115	- Emprunts LT	8.532
- Hors exploitation	296	Dettes circulantes :	
- Trésorerie	344	- Exploitation	10.744
		- Hors exploitation	1.453
		- Trésorerie	6264
TOTAL	36.963	TOTAL	36.963

Bilan fonctionnel N			
Actif		Passif	
Actif immobilisé :	10.203	Capitaux Permanents :	
Actif circulant :		- Fonds Propres	11.480
- Exploitation	40.070	- Emprunts LT	9.965
- Hors exploitation	180	Dettes circulantes :	
- Trésorerie	145	- Exploitation	10.069
		- Hors exploitation	1.611
		- Trésorerie	11.473
TOTAL	50.598	TOTAL	50.598

	N – 1	N	Var
Ren. stable	18.502	21.445	2.943
Emp. stable	9.208	10.203	995
FdR	9.294	11.242	1.948
Actif Exp.	27.115	40.070	12.955
Passif Exp.	10.744	16.069	5.325
BFdR Exp.	16.371	24.001	7.630
Actif H. Exp.	296	180	-116
Passif H. Exp.	1.453	1.611	158
BFdR H. Exp.	-1.157	-1.431	-274
Tréso Active	344	145	-199
Tréso Passive	6.264	11.473	5.209
TN	-5.920	-11.328	-5.408