

TD 3 Analyse Financière

Exercice 1:

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

$$\begin{aligned}\text{Fond de Roulement} &= \text{Ressource à la long terme} - \text{emplois long terme} \\ &= 556\,850 + 132\,825 - 430\,325 \\ &= 259\,350 \\ &= 938\,000 - 20\,000 - 975\,000 = -17\,000\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Besoin en Fonds de Roulement} &= \text{Emplois moyen terme} - \text{ressources moyen terme} \\ &= 241\,500 + 173\,600 + 31\,150 - 216\,300 - 44\,625 \\ &= 185\,325 \\ &= 230\,000 + 182\,875 + 57\,500 - 355\,000 - 250\,000 = -84\,625\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Trésorerie Nette} &= \text{Trésorerie Active} - \text{passive} \\ &= 74\,025 \\ &= 67\,625\end{aligned}$$

Exercice 2:

ACTIF	Montants	PASSIF	Montants
Actifs Immobilisés		Capitaux Permanents	
Immo incorporelles	160 500	Capitaux propres	2 224 500
Immo corporelles	2 838 000	Amortissement	1 620 000
Immo financières	580 500	Emprunts	898 000
Actifs Circulants		Dettes	1 651 000
Stocks	1 504 500		
Créances	686 000		
EENE	35 000		
Trésorerie Active		Trésorerie Passive	5000
VMP	576 000	EENE	35 000
Disponibilités	49 500		
Charges constatées d'avance	1500		
Ecart de conversion Actif	2000		
TOTAL	6 433 500	TOTAL	6 433 500

le Fonds de Roulement :

Ressources LT - Emplois LT =
 Capitaux Propres - Immobilisations =
 (2 224 500 + 1 620 000 + 898 000) - (160 500 + 2 838 000 + 580 500)=
 1 163 500

le Besoin en fonds de Roulement et ses sous besoins :

Emplois MT - Ressources MT =
Stocks, Créances - Dettes hors emprunts =
(1 504 500 + 686 000) - (1 651 000 + 35 000) =
574 500

la Trésorerie Nette :

Trésor Active - Trésor Passive =
Placements, Disponibilités - Découverts, Autres Dettes Bancaires =
(576 000 + 49 500 + 2000 + 1500) - (5000 + 35000) =
589 000

le FDR est supérieur au BFR donc la TN est positive. La trésorerie nette est positive donc DUBOIS est serein pour le moment.

Il a à l'heure actuelle les ressources nécessaires pour des dépenses supplémentaires sans avoir recours à un emprunt.

Exercice 3 :

	N	N-1	Delta		N	N-1	Delta
Actifs immo				Capitaux Permanents -Fonds propres -Emprunts			
Actifs circulant: -Exploitation - Hors exploitation - Trésorerie				Dettes circulants -Exploitation -Hors exploitation -Trésorerie			