

**Examen d'analyse financière**

**Exercice 1 :**

Vous avez les bilans financiers d'une entreprise « X » qui se présentent comme suit :

Actif	08	09	10	Passif	08	09	10
<b><u>Actifs immobilisés</u></b>	<b><u>2000</u></b>	<b><u>15000</u></b>	<b><u>24000</u></b>	<b><u>Capitaux permanents</u></b>	<b><u>4420</u></b>	<b><u>16900</u></b>	<b><u>28955</u></b>
Immobilisations corporelles	2000	15000	24000	<b><u>Capitaux propres</u></b>	<b><u>3420</u></b>	<b><u>10900</u></b>	<b><u>19230</u></b>
				Capital social	2200	8800	13400
				Réserves	300	1000	1500
<b><u>Actifs circulants</u></b>	<b><u>15940</u></b>	<b><u>27140</u></b>	<b><u>42120</u></b>	Ecart de réévaluation	-	-	3000
<b><u>Stocks</u></b>	<b><u>5720</u></b>	<b><u>7730</u></b>	<b><u>12310</u></b>	Résultat de l'exercice	920	1100	1330
<b><u>Valeurs réalisables</u></b>	<b><u>9910</u></b>	<b><u>19050</u></b>	<b><u>29700</u></b>	<b><u>Dettes à moyen et long terme</u></b>	<b><u>1000</u></b>	<b><u>6000</u></b>	<b><u>9725</u></b>
Clients	6937	13335	20975	Provision	-	-	1725
Effets à recouvrer	2673	5515	8025	Emprunts bancaires	1000	6000	7400
Autres créances d'exploitation	300	200	700	Crédit bail	-	-	600
<b><u>Disponibilités</u></b>	<b><u>310</u></b>	<b><u>360</u></b>	<b><u>110</u></b>				
				<b><u>Dettes à court terme</u></b>	<b><u>13520</u></b>	<b><u>25240</u></b>	<b><u>37165</u></b>
				Fournisseurs de biens et de services	7830	11200	14610
				Effets à payer	1780	5000	6820
				Autres dettes d'exploitation	840	1110	1310
				Emprunts bancaires	400	400	500
				Crédit bail	-	-	200
				Provision	-	-	50
				Comptes courants associés	1390	2650	4050
				IBS à payer	100	300	575
				Concours bancaires courants	1180	4580	9050
<b>Total actif</b>	<b>17940</b>	<b>42140</b>	<b>66120</b>	<b>Total passif</b>	<b>17940</b>	<b>42140</b>	<b>66120</b>

**Travail demandé :**

1- Calculez les indicateurs d'équilibre financiers : FR, BFR et TR.

2- Calculez les ratios suivants :

- Ratio de liquidité générale
- Ratio de liquidité réduite
- Ratio de liquidité immédiate
- Ratio de couverture du risque liquidatif
- Ratio de capacité d'endettement
- Ratio de rentabilité financière

3- A la lumière des indicateurs et ratios calculés précédemment, commentez succinctement la situation financière de l'entreprise « X ».

**Exercice 2 :**

Vous avez les informations suivantes tirées de la comptabilité et on vous demande de présenter le compte de résultats en faisant ressortir les principaux soldes intermédiaires de gestion :

- Services extérieurs et autres consommations	33 420
- Impôts sur les bénéfices	146 582
- Quantité vendue 1200 unités, Prix de vente hors taxes 1000	
- Charges financières	33 768
- Production stockée	100 000
- Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	157 780
- Impôts, taxes et versements assimilés	24 000
- Production immobilisée	50 000
- Reprises sur provisions et pertes de valeur	49 000
- Autres charges opérationnelles	67 987
- Charges de personnel	203 990
- Produits financiers	53 312
- Achats consommés	280 000
- Autres produits opérationnels	81 543
- Éléments extraordinaires (Produits)	-
- Éléments extraordinaires (Charges)	-

**Bonne chance à tous**