

2ème ANNEE DE LICENCE AES

Matière : ANALYSE FINANCIERE

Responsable de la matière : TAMARA HEUDRON FAURE

Le 19/06/2018 - Durée de l'épreuve : 1h30

Aucun document n'est autorisé. La calculatrice Fx92 est autorisée.

LE BILAN FONCTIONNEL ET LES SOLDES DU BILAN FONCTIONNEL

EXERCICE (14 points)

Les dirigeants d'une société souhaitent analyser la situation financière de leur société avant de prendre des décisions concernant leur développement.

Ils vous communiquent le bilan comptable ainsi que des informations complémentaires.

L'analyse tiendra compte des effets escomptés non échus.

1) Réalisez le bilan fonctionnel.

2) Calculez :

- le fonds de roulement net global ;
- le besoin en fonds de roulement d'exploitation ;
- le besoin en fonds de roulement hors exploitation ;
- le besoin en fonds de roulement ;
- la trésorerie nette.

3) Vérifiez la trésorerie nette.

4) Commentez la situation financière de la société.

DEFINITIONS (6 points)

- Bilan comptable,
- Actif immobilisé,
- Actif circulant,
- Capitaux propres,
- Dettes,
- Bilan fonctionnel.

ANNEXE 1 : Bilan au 31/12/N

ACTIF	BRUT	Amort et dépréc	NET	PASSIF	
ACTIF IMMOBILISE				CAPITAUX PROPRES	
Immobilisations incorporelles :				Capital	100 000
-frais établissement	5 000	4 000	1 000	Prime d'émission	14 000
-concessions, brevets, licences	20 000		20 000	Réserves	13 000
Immobilisations corporelles :				Report à nouveau	7 000
-terrains	85 000		85 000	Résultat	30 000
-constructions	170 000	130 000	40 000	Subvention d'investissement	1 500
-ITMOI	54 000	30 500	23 500	TOTAL 1	165 500
-autres	16 000	10 500	5 500	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	19 000
Immobilisations financières :				TOTAL 2	19 000
-titres	6 000	500	5 500		
TOTAL 1	356 000	175 500	180 500	DETTES	
ACTIF CIRCULANT				Emprunts et dettes financières (1) (2)	144 500
Stocks				Avances et acomptes	5 000
-matières premières	14 000	1 000	13 000	Dettes d'exploitation :	
-produits finis	85 500	13 500	72 000	-dettes fournisseurs	24 000
Créances d'exploitation :				-dettes fiscales et sociales	10 000
-créances clients	85 000	7 000	78 000	-dettes diverses	15 500
-autres clients	14 000		14 000	Produits constatés d'avance	12 000
-créances diverses	23 000	2 000	21 000	TOTAL 3	211 000
VMP	8 500		8 500	Ecarts de conversion passif	4 500
Disponibilités	4 500		4 500	TOTAL GENERAL	400 000
Charges constatées d'avance	2 500		2 500		
TOTAL 2	237 000	23 500	213 500		
Ecarts de conversion actif	6 000		6 000		
TOTAL GENERAL	599 000	199 000	400 000		
(1) dont CBC : 25 000					
(2) dont intérêts courus : 7 000					

ANNEXE 2 : Renseignements complémentaires

Les charges et les produits constatés d'avance relèvent de l'exploitation.

Ecarts de conversion actif : concernent les dettes fournisseurs.

Ecarts de conversion passif : 2 000 concernent les créances clients et 2 500 concernent les dettes fournisseurs.

EENE : leur montant est de 6 000 à la fin de l'exercice.