

Complétez les bilans fonctionnels (au 1/01/N et variations en valeur)

Bilans Fonctionnels (valeurs brutes)

Actif	1-01-200N	31-12-200N	Δ	Passif	1-01-200N	31-12-200N	Δ
Terrains	200 000	200 000		Capital	1 300 000	1 300 000	
Immeubles	440 000	440 000		Résultat N		0	
				Réserves		180 000	
Mach-outils	340 000	340 000		Report à nouveau		11 000	
				Amortissements		120 000	
				Capitaux propres		1 611 000	
Véhicules		300 000					
Installations		420 000		Dette financière	360 000	288 000	
Actif immobilisé	980 000	1 700 000		Capitaux permanents		1 899 000	
Créances/clients		240 000		Dette fournisseurs		240 000	
Stock mat lères	160 000	230 000		Dette séc soc		60 000	
Stocks Prod finis		190 000		Dette fourn. Immob.		40 000	
				Dettes/actionnaires	320 000	0	
Actif Circulant (hors trésor)		660 000		Dettes circulantes		340 000	
Trésorerie >0	840 000	0		Trésorerie <0		121 000	
	1 980 000	2 360 000			1 980 000	2 360 000	

Analyse statique :

Au 31/12/N : Calculez le FR, le BFR, la TN. Commentez la situation (>0 ? <0 ? FR>BFR ? BFR>FR ?)

AU 1/1/N : Calculez FR, BFR, TN. Commentez l'état initial.

Vérifiez que $FR - BFR = TN$

Analyse dynamique :

Calculez les variations du FR, du BFR, de la TN. Commentez les évolutions et leurs composantes

La variation du FR est-elle favorable ? pourquoi ?

La variation du BFR est-elle favorable ? pourquoi ?

Vérifiez que $\Delta FR - \Delta BFR = \Delta TN$

Expliquez la variation de la TN.

Ratios :

Calculez le BFR en jours de CA. Commentez.

Idem sur ses composantes : commentez. Quelles préconisations suggérez-vous ?

En cas de croissance d'activité (imaginons que CA progresse de 100% en N+1), comment le BFR en j de CA doit-il évoluer (toutes choses égales par ailleurs) ?

et le BFR en € ? conclusion.

(Subsid : Quelle est ici au 31/12/N la durée moyenne de paiement des fournisseurs ? et celle des clients ?

Comment faire augmenter le FR ?

Comment faire diminuer le BFR ?

Comment maintenir une $TN > 0$?

Cadre de calcul :

Equilibres du bilan :

	1-01-200N	31-12-200N	Δ
Capitaux propres			
Dette financière			
C perm			
- AI			
= FR			
Actif Circulant			
- <u>passif Circulant</u>			
= BFR			

AC exploi			
dettes exploi			
BFR Exploitation			

AC hors exploi			
dettes hors exploi			
BFR Hors exploitation			

Disponible			
- <u>Concours bancaires</u>			
= TN			

vérif : $TN = FR - BFR$

verif : $\Delta FR - \Delta BFR = \Delta TN$

	calcul	31-12-200N
stocks en j de CA	+	
Créances en j de CA	+	
Dettes à CT en j de CA	-	
BFR en jours de CA	=	