

Bilan fonctionnel en valeurs brutes

Actif en valeurs brutes	Montant (€) au 31/12/N	Montant (€) au 31/12/N+1	PASSIF en valeurs brutes	Montant (€) au 31/12/N	Montant (€) au 31/12/N+1
Immobilisations incorporelles	9 000	9 000	Capital social	15 000	15 000
Immobilisations corporelles	30 000	30 000	Réserves	7 500	7 500
Immobilisations financières	0		Résultat de l'exercice	48 375	29 250
			Dettes à long terme	5 000	5 000
			Dotations aux amortissements	6 000	12 000
Total actif immobilisé	39 000	39 000	Total capitaux permanents	81 875	68 750
Emplois Stables	39 000	39 000	Ressources stables	81 875	68 750
Stocks	6 500	5 850	Dettes fournisseurs	15 000	0
Créances clients	7 500	6 750	Dettes fournisseurs d'immobilisations	1 500	1 500
Total actif circulant hors trésorerie	14 000	12 600	Total passif circulant	16 500	1 500
Disponibilités	45 375	18 650			
TOTAL ACTIF	98 375	70 250	TOTAL PASSIF	98 375	70 250

Comptes de Résultat		
COMPTE DE RÉSULTAT	Montant (€) au 31/12/N	Montant (€) au 31/12/N+1
Production vendue (CAHT)	100 000	80000
Production stockée	20 000	16000
Total produits d'exploitation	120 000	96 000
Charges d'exploitation		
Achats consommés	20 000	16 000
Charges de personnel	25 000	25 000
Dotations aux amortissements	6 000	6 000
Autres charges externes	3 000	8 000
Total charges d'exploitation	54 000	55 000
Produits financiers	200	0
Charges financières	1 700	2 000
Résultat courant avant impôt	64 500	39 000
Impôt sur les bénéfices 25%	16 125	9 750
RÉSULTAT NET	48 375	29 250

Questions :

Analysez la santé financière de la société suivante à partir du bilan et du compte de résultat.

1. Calculez le fonds de roulement (FR), le besoin en fonds de roulement (BFR) ainsi que le $FR - BFR$ pour les années N et N+1, puis interprétez les résultats.
2. Calculez l'ensemble des soldes intermédiaires de gestion (SIG) et la capacité d'autofinancement (CAF) pour les années N et N+1, ainsi que leurs variations, puis interprétez les résultats.
3. Interprétez l'évolution globale de la situation financière entre l'année N et l'année N+1.