

DEVOIR D'ANALYSE FINANCIERE

Le bilan de la société Fatou au 31/01/2003 est présenté ci-dessous :

ACTIF		PASSIF	
Prime de remboursement	18 000	Capital social	250 000
Bâtiments	200 000	Réserves	70 000
Titres de participation	115 000	Emprunt	100 000
Stocks de marchandises	165 000	Provisions financières pour&C	70 000
Clients(1)	175 000	Fournisseurs	120 000
Banque	52 000	Etat	120 000
Caisse	15 000	Ecart de conversion-Passif	10 000
TOTAL	740 000	TOTAL	740 000

(1) Dont effet à recevoir 100.000

Pour procéder à une analyse financière du patrimoine de cette entreprise, on vous fournit les informations ci-après sur la valeur réelle des éléments du bilan :

- Bâtiments 485 000 ;
- Les titres de participations ont été évalués à 260 000 F au 31/12/02. Ces titres ont connu une baisse de valeur 10% par rapport à leur valeur au 31/12/02 ;
- Le stock est évalué à 140 000 dont 25 000 F de stock outil ;
- Les créances sont à échéance de plus d'1 an pour 25 000F ;
- Les effets à recevoir sont escomptables en partie pour 50 000 avec 2% d'agio ;
- L'inventaire de caisse au 31/01/2003 a permis de constater qu'il y a 1 000 F de billet falsifié ;
- Les provisions financières pour risques et charge sont fiscalement déductibles. Cependant une provision de 30 000 est sans objet ;
- Les emprunts comprennent 2 000 F de quote-part payable à court terme ;
- L'entreprise a bénéficié d'un crédit Fournisseur de 20 mois depuis le 15 Décembre 2002, le montant de ce crédit compris dans les dettes Fournisseur est de 55 000 ;
- Les écarts de conversion-passif concernent respectivement les emprunts et les créances client pour 8 000 F et 2 000 F ;
- L'entreprise Fatou a donné un engagement pour achat de marchandises d'un montant de 132 000 F.

Taux d'impôt 30%.

TAF :

- 1- Présenter le tableau des plus ou moins - values ;
- 2- Présenter de façon détaillée le bilan financier ;
- 3- Présenter le bilan financier condensé
- 4- Calculer les ratios de structures financières
- 5- Faire la représentation triangulaire