

EXERCICE 1

La société "SAFAE" met à votre disposition les informations suivantes pour l'année 2018 :

Bilan condensé au 31/12/2018

Actif	Montant	Passif	Montant
-Actif immobilisé	525.660	-Capitaux propres	541.740
-Stocks	43.540	-Dettes de financement	19.080
-Créances	33.850	-Dettes à court terme	49.430
-Trésorerie-actif	7.200		
TOTAL	610.250	TOTAL	610.250

Informations complémentaires :

Eléments	Montant
-CAHT	763.200
-VA	306.000
-Impôts et taxes	12.300
-Charges de personnel	138.000
-EBE	181.700
-Charges financières	4.600
-Impôts sur les sociétés	43.000
-Résultat net	71.000
-CAF	120.800
-Dividendes distribués en 2018	45.000
-BFR	27.960

Travail à faire : Calculer et commenter :

- 1- Les ratios de structure financière.
- 2- Les ratios de rentabilité.
- 3- Les ratios de liquidité.

EXERCICE 2

L'entreprise "SAGAZ" vous fournit les informations suivantes relatives à l'exercice 2018 :

Eléments	Montant
-Stock de marchandises au 01/01/2018	200.000
-Stock de marchandises au 31/12/2018	150.000
-Achats de marchandises (HT)	650.000
-Ventes de marchandises (HT)	800.000
-Clients et comptes rattachés	350.000
-Fournisseurs et comptes rattachés	420.000

Travail à faire : Calculer et commenter les ratios de gestion

Application 1:

Soient les Bilans suivants pour quatre années consécutives de l'entreprise "TANZI" :

Actif

Bilans TANZI

	N	N+1	N+2	N+3
Immobilisations nettes	390.000	530.000	570.000	600.000
Stocks	90.000	220.000	220.000	240.000
Clients et comptes Rattachés	210.000	210.000	180.000	270.000
Autres débiteurs	60.000	80.000	60.000	70.000
Trésorerie- actif	300.000	160.000	230.000	490.000
TOTAL	1.050.000	1.200.000	1.260.000	1.670.000

Passif

	N	N+1	N+2	N+3
Capitaux propres	690.000	820.000	920.000	1.030.000
Dettes de financement	10.000	50.000	90.000	130.000
Fournisseurs et comptes rattachés	80.000	90.000	80.000	160.000
Autres créanciers	190.000	140.000	130.000	270.000
Trésorerie- passif	80.000	100.000	40.000	80.000
TOTAL	1.050.000	1.200.000	1.260.000	1.670.000

Application 2 : (Suite)

Pour la même entreprise « TANZI », vous disposez du tableau suivant :

	N	N+1	N+2	N+3
Ventes (HT)	1.020.000	1.270.000	1.090.000	1.620.000
Variation des stocks de produits	- 20.000	130.000	-	20.000
- Achats consommés de matières et fournitures	390.000	650.000	400.000	840.000
Valeur ajoutée	610.000	750.000	690.000	800.000
- Salaires	260.000	290.000	300.000	430.000
- Impôts et taxes	30.000	90.000	80.000	30.000
Excédent brut d'exploitation (EBE)	320.000	370.000	310.000	340.000
- Dotations d'exploitation	100.000	120.000	100.000	90.000
- Charges financières	10.000	20.000	30.000	30.000
Résultat courant	210.000	230.000	180.000	220.000
- Impôts sur les résultats	140.000	140.000	110.000	120.000
Résultat net de l'exercice	70.000	90.000	70.000	100.000
+ Dotations d'exploitation	100.000	120.000	100.000	90.000
Capacité d'autofinancement (CAF)	170.000	210.000	170.000	190.000
- Dividendes	20.000	20.000	20.000	20.000