

EXERCICE 3.

La société "SACOB" met à votre disposition des documents et des informations complémentaires et elle vous demande de réaliser une analyse financière :

Bilan financier condensé au 31/12/2018

Actif	Montant	Passif	Montant
-Valeurs immobilisées	760.000	-Capitaux propres	475.000
-Valeurs d'exploitation	140.000	-Dettes à long terme	200.000
-Valeurs réalisables	510.000	-Dettes à court terme	760.000
-Valeurs disponibles	25.000		
TOTAL	1.435.000	TOTAL	1.435.000

Informations complémentaires :

Eléments	Montant
-Ventes de marchandises (en l'état)	960.000
-Achats revendus de marchandises	522.000
-Stock initial de marchandises	86.000
-Stock final de marchandises	164.000
-Clients et comptes rattachés	350.000
-Fournisseurs et comptes rattachés	520.000
-VA	840.000
-Impôts et taxes	70.000
-Charges de personnel	460.000
-EBE	310.000
-Résultat d'exploitation	226.000
-Charges financières	82.000
-Impôts sur les sociétés	39.200
-Résultat net	72.800
-CAF	80.000
-Dividendes distribués en 2018	56.000

Travail à faire :

- 1-Calculer et commenter les indicateurs de l'équilibre financier.
- 2-Procéder à une analyse financière de la situation de la société à partir du calcul des ratios significatifs.