

NOM POUPA
 Prénom Adrien
 Promo L'3 2018
 Date 23/11/2015



13



POUPA Adrien
 L3PRIME - 2015

MATIÈRE Analyse financière

26/10 → 13/2

1) Bilan		Compte de résultat	
Actif	Passif	Charges	Produits
Banque: +100000€	Capital + 100000€		
Actif immobilisé			
terrain/ateliers +83000€			
Banque: - 83000€			
Actif immobilisé véhicule			
+39000€			
Banque: - 39000€			
Actif immobilisé			
matériel de bureau			
+58000€			
Banque: - 58000€			
(Banque: + 80000€	Dette financière		
	+80000€		
		5	
Total: 180000 €	Total: 180000 €	Total: 0€	Total: 0€

(On considère que le prêt de 80 000 € est effectivement réalisé, ce qui n'est pas explicite dans le sujet.)

$$5) \text{FRNG} = 100\,000 - 180\,000 \\ = -80\,000 \text{ €}$$

$$\text{BFR} = -80\,000 \text{ €}$$

$$\text{TN} = 0 \text{ €}$$

Emplois	Ressources
FRNG 80000	BFR 80000

Pour l'instant, la situation de l'entreprise se trouve équilibrée, puisque son FRNG compense son BFR. Cependant, elle doit à tout prix générer de l'argent pour rembourser ses mensualités prochaines.

8) Deux Thèmes :

$$\text{FRNG} = 940$$

$$\text{BFR} = 900$$

$$\text{BFRHE} = 10$$

$$\text{BFR} = 910$$

$$\text{TN} = 30$$

$$\text{BFR} + \text{TN} = \text{FRNG}$$

Emplois	Ressources
BFR 910	FRNG 940
TN 30	

Aյլսոն Բիւնջ :

$$\text{FRNG} = -90$$

$$\text{BFR} = -70$$

$$\text{BFRHE} = -50$$

$$\text{BFR} = -120$$

$$\text{TN} = 30$$

$$\text{BFR} + \text{TN} = \text{FRNG}$$

Emplois	Ressources
FRNG 90	BFR 120
TN 30	

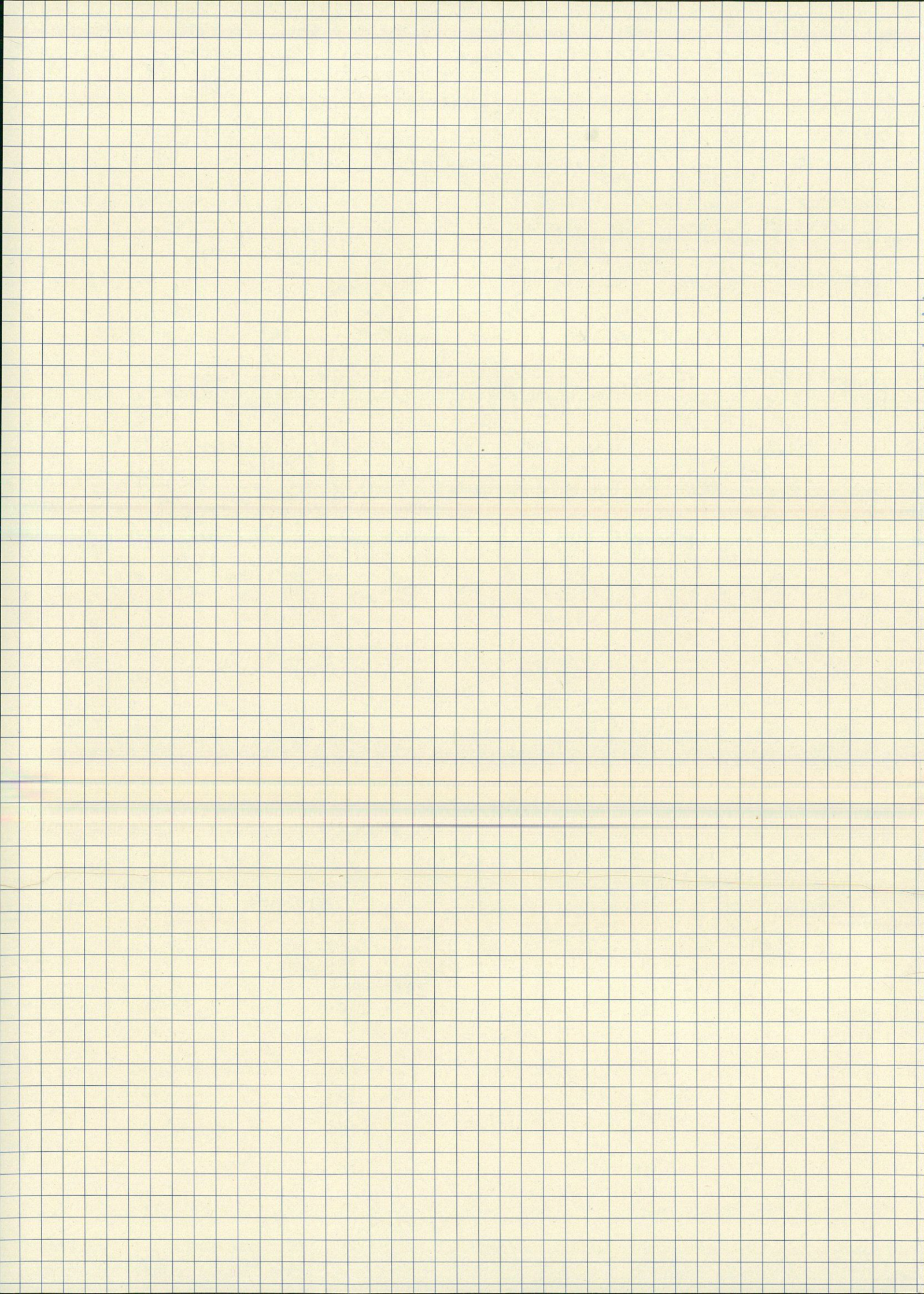
g) Il faut contacter Doux Thénaz en premier, puisqu'elle présente la situation financière ~~la~~ plus saine.

En effet, son FRNG couvre son BFR alors que Aycon Finance est obligée d'engager sa trésorerie pour couvrir son BFR.

Alors que pour Doux Thénaz, $FRNG > BFR$, on a $BFR > FRNG$ pour Aycon Finance.

De plus, Doux Thénaz semble plus importante financièrement (940 de FRNG contre 301, ce qui laisse à penser qu'elle aura plus de facilités pour se financer.

4



POUPA
Adrien
L'3 2019

Annexe 1

Échéancier de l'emprunt

Années	Capital restant	Annuités	Intérêts	Amortissement
2015	80 000	20 567	1440	19 127
2016	59 433	20 567	1440	19 127
2017	38 866	20 567	1440	19 127
2018	18 299	20 567	1440	19 127
2019	0	4 932	1440	3 492
2020	0	0	0	0

Rappel : annuité constante = $V_0 \times i / [1 - (1+i)^{-n}]$

Annexe 2

CHARGES	Montants	PRODUITS	Montants
- Coût variable		Chiffre d'affaires	248 300€
Coût Matières	136 565€		
Impôt	21 559€		
- Coût Fixe			
Charges Fixes	26 490€		
Amortissement	19 127€		
Intérêts	1440€		
= Résultat Net	248 300€	Total	248 300€

2

Bénéfices

43 119 €

Bilan comptable 1^{er} année

ACTIF	Brut	Amort. Provisions	Montants Nets	PASSIF	Montants
Actif Immobilisé				Capitaux Propres	
Terrain/atelier	83000 €			Capital	100 000 €
Véhicule	39000 €			Résultat Net	0
Matériel de bureau	58000 €				
Actif Circulant				Dettes	
Stocks	0			Emprunts.	80 000 €
Créances clients	0				
Disponibilités	0				
TOTAL	180000 €			TOTAL	180000 €

2

Poupa
Adrien
L'3 2018

les résultats sont arrondis

Annexe 4

BILAN FONCTIONNEL Société DOUX THEUZE

ACTIF	Montant	%	PASSIF	Montant	%
Actif Immobilisé	2480	68	Capitaux Permanents	3420	94
Actif Circulant			Dettes		
- Exploitation	930	26	- Exploitation	30	0,8
- Hors exploitation	25	0,5	- Hors exploitation	15	0,5
- Trésorerie	200	5,5	- Trésorerie	170	4,7
TOTAL	3635	100	TOTAL	3635	100

BILAN FONCTIONNEL Société AYCON FIANCES

ACTIF	Montant	%	PASSIF	Montant	%
Actif Immobilisé	2520	74	Capitaux Permanents	2430	71
Actif Circulant			Dettes		
- Exploitation	490	14	- Exploitation	560	16
- Hors exploitation	10	0,3	- Hors exploitation	60	2
- Trésorerie	400	11,7	- Trésorerie	370	11
TOTAL	3420	100	TOTAL	3420	100

8

