

35COM281 – Correction de l'exercice 28

EXERCICE 28

Voici le bilan de la SARL Delta, candidat pour votre franchise, pour les exercices N et N+1 (on négligera les amortissements et les provisions)

ACTIF	N	N+1	PASSIF	N	N+1
Actif immobilisé	555 000	545 600	Capital	410 040	571 240
			Emprunt LT	281 960	203 960
Actif circulant	411 100	430 000	Dettes à CT	191 500	241 700
Trésorerie actif	15 000	57 100	Trésorerie passif	97 600	15 800
TOTAL	981 100	1 032 700	TOTAL	981 100	1 032 700

Travail à faire :

1. Calculer pour les deux années le FRNG, le BFR et la TN. Calculer leur variation.

	N	N+1	Variation
Ressources stables	692 000	775 200	+ 12 %
Emplois stables	555 000	545 600	
FRNG	137 000	229 600	+ 68 %
Actif circulant	411 100	430 000	
Ressources cycliques	191 500	241 700	
BFR	219 600	188 300	- 14 %
Trésorerie actif	15 000	57 100	
Trésorerie passif	97 600	15 800	
TN	- 82 600	41 300	NS

2. Quelles relations mathématiques existe-t-il entre ces trois éléments ? Expliquez

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

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

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

3. Conclure sur l'évolution de la situation financière de l'entreprise.

La situation financière de l'entreprise s'améliore.

En effet, son FRNG augmente fortement (+68 %). Cette augmentation est certainement due à une augmentation de capital en numéraire.

Son BFR diminue (-14%) et sa trésorerie passe « d'un territoire négatif » (-82 600 €) à un niveau très acceptable de 41 300 €.