Université Ibn Khaldoun Tiaret
Faculté SNV
Département NTAA
Master 2 : DAA

Corrigé type de l'EMD
Gestion financière

1/ Reclassement :

Actif à + 1 an		Capitaux permanents	
- Frais d'établissement	00	- Actif sans valeur	- 120 000
- Fonds commercial	8 000 000	- Plus –value	1 220 000
- Terrains	9 800 000	- Plus –value	900 000
- Construction s	11 765 130	- Capital	24 000 000
- Autres immobilisations	3 220 100	- Réserves	12 300 000
- Installations techniques	3 301 000	- Résultat	145 000
- Participations	2 200 090	- Emprunt	12 886 000
- Prêts	1 300 000	- Emprunt et dettes	2 890 000
- Stocks outils	200 000	- Fournisseur	1 000 000
- Clients	2 500 000		
Total	42 286 320	Total	55 221 000
Actif à - 1 an		**Dettes à – 1 an**	
- Prêts	1 000 000	- Résultat	200 000
- Stocks et encours	548 590	- Provision	123 000
- Matière première	855 650	- Emprunt	570 000
- Produits finis	167 450	- Fournisseur	6 780 790
- Marchandises	61 010	- Dettes Fis et Soc	1 376 000
- Clients	15 901 410	- Autres dettes	44 000
- Créances diverses	396 470		
- VMP	2 007 000		
- Disponibilité	1 090 890		
Total	22 028 470	Total	9 093 790
TA= 64 314 790		TP = 64 314 790	

2) Bilan financier condensé :

Actif à + 1 an 42 286 320	Capitaux permanent 55 221 000
Actif à – 1 an 22 028 470	Dettes à – 1 an 9 093 790
TA = 64 314 790	TP = 64 314 790

3) Ratios :

a) Autonomie financière = Capitaux propres/Passif total = 38 565 000/ 64 314 790 = 60 %

b) Indépendance financière = capitaux propres/Capitaux permanents = 38 565 000/55 221 000 = 70%

4) Bilan fonctionnel :

ES : 44 788 790	RS : 60 964 890
AC : 30 736 000	DNF : 9 200 790
TA : 1 090 890	TP : 6 450 000
TA = 76 615 680	TP = 76 615 680

5) Les valeurs structurelles :

FRNG = R_S – E_S = 60 964 890 – 44 788 790 = 16 176 100
BFR = A_C – DNF = 30 736 – 9 200 790 = 21 535 210
TN = TA – TP = 1 090 890 – 6 450 000 = – **5 359 110**

Vérification : TN = FRNG – BF
= 16 176 100 – 21 535 210 = – **5 359 110**