



## CORRIGE

### ETUDE DE CAS DE M. LUCAS

#### DIAGNOSTIC FINANCIER

A l'aide du bilan de M. LUCAS,

**Calculer au moins deux** de ces trois **indicateurs financiers** pour l'année en cours et pour l'année précédente : *deux indicateurs justes (méthode correctement utilisée. Une erreur de calcul peut être tolérée.)*

- Taux d'endettement global
- Fonds de roulement
- Trésorerie Nette Globale

***Vous commenterez le résultat de chaque indicateur financier calculé en précisant sa signification et son évolution. (Un point argumenté par indicateur)***

**Taux d'endettement global :**  $80\,009 / 159\,532 \times 100 = 50\% \dots n-1 = 50,8\%$

*Taux d'endettement global : constant par rapport à l'année précédente.*

*Les ressources sont représentées par 50% de capitaux propres et 50% de capitaux extérieurs.*

*Ce taux est correct.*

*Cependant, l'analyse de la part des dettes CT augmente fortement et les dettes à LMT quant à elles, diminuent.*

**Fonds de roulement :**  $136\,298 - 104\,782 = 31\,516 \text{ €} \dots n-1 = 39\,807 \text{ €}$

*Fonds de roulement : positif. Il constitue une ressource financière, une marge de sécurité, une « bouée de sauvetage ». C'est la partie des capitaux permanents finançant de l'actif circulant.*

*Cependant, il est en baisse par rapport à l'année précédente (10 000 € de moins en dettes LMT)*

**TNG**  $3\,118 - 23\,234 = -20\,116 \text{ €} \dots n-1 = -12\,296 \text{ €}$

*TNG : c'est la solvabilité de l'entreprise.*

*La TNG est négative ce qui s'explique par des créances et des disponibilités insuffisantes pour rembourser les dettes à CT.*

*Un emprunt CT a été réalisé cette année pour 7 600 € ?*

*Attention, elle est en augmentation.*