

ACTIF		PASSIF	
Emplois stables		Ressources stables	
Actif immobilisé brut	1 668 732	Ressources propres	
		Capitaux propres	998 518
		Amortissements et dépréciations	1 073 661
		Provisions	35 753
		<i>Total ressources propres</i>	2 107 932
		Dettes financières stables	
		Emprunts et dettes auprès établissements crédit sauf concours bancaires courants et SCB (287 017 - 25 300)	261 717
		Autres emprunts et dettes financières diverses	80 311
autres créances		<i>Total dettes financières stables</i>	342 028
TOTAL Emplois stables	1 668 732	Total Ressources stables	2 449 960
ACTIFS CIRCULANTS		DETTES CIRCULANTES	
Actifs circulants d'exploitation		Dettes circulantes exploitation	
stocks	636 765	dettes fournisseurs	623 112
avance et acomptes versés	7 015	dettes fiscales et sociales sauf dette d'IS	0
créances clients	739 824	avances et acomptes reçus sur commande	1 857
autres créances (exploitation)	26 610	autres dettes (exploitation)	0
charges constatées d'avance (exploitation)	3 040	produits constaté d'avance (exploitation)	372
<i>Total actifs circulants d'exploitation</i>	1 413 254	<i>Total dettes circulantes d'exploitation</i>	625 341
Actifs circulants hors exploitation		Dettes circulantes hors exploitation	
Valeurs mobilières de placement	31 695	dettes sur immobilisation	25 210
autres créances (hors exploitation)	3 633	dette d'IS	49 721
charges constatées d'avance (hors exploitation)	0	autres dettes (hors exploitation)	12 932
		produit constaté d'avance (hors exploitation)	0
<i>Total actifs circulants hors exploitation</i>	35 328	<i>Total dettes circulantes hors exploitation</i>	87 863
Total Actifs circulants	1 448 582	Total dettes circulantes	713 204
TRESORERIE ACTIVE		TRESORERIE PASSIVE	
Disponibilités	71 150	Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	25 300
Total Trésorerie active	71 150	Total Trésorerie passive	25 300
Total ACTIF	3 188 464	Total PASSIF	3 188 464

2)

FR =Ressources stables- emplois stables =	781 228
BFRE = actifs circulants exploitation -dettes circulantes exploitation =	787 913
BFRHE=actifs circulants hors exploitation-dettes circulantes hors exploitation =	-52 535
BFR = BFRE+BFRHE = actifs circulants - dettes circulantes =	735 378
Trésorerie nette= trésorerie active-trésorerie passive = FR-BFR =	45 850

Le fonds de roulement de l'entreprise couvre bien le besoin en fonds de roulement (les besoins de financement liés à l'activité courante de l'entreprise) et sa trésorerie nette est donc positive. L'équilibre financier général de l'entreprise est donc satisfaisant.

3)

Ratio de financement des investissements	= ressources stables / emplois stables =	1.47
Ratio de couverture des capitaux investis	= ressources stables/(emplois stables +BFRE) =	1.00
ratio d'endettement financier	= (Dettes financières stables + trésorerie passive)/capitaux propres =	0.37

Le ratio de financement des investissements indique que les ressources stables couvrent près de 1,5 fois les emplois stables.

Le ratio de couverture des capitaux investis indique que les ressources stables couvrent l'ensemble des emplois stables et du BFRE (tout juste car ce ratio est juste égal à 1). On sait qu'il est correct à partir de 0,9

Le ratio d'endettement financier est égal à 0,37 ce qui est très inférieur à 1 qui est la limite supérieure généralement exigée par les banques pour l'octroi d'un nouveau financement. L'entreprise est faiblement endettée. Sur la base de ce critère, si l'entreprise demande un nouvel emprunt il y a donc de bonnes chances qu'il soit accordé.