

DOSSIER N° 10 : EQUILIBRE FINANCIER (2 points) (Pas A2)

Le schéma ci-dessous représente le bilan de DOMI-SOL au 31-12-2004 :

| Actif | BILAN | | Passif | |
|-----------------|-------------|--|--------------|---------------|
| Immobilisations | 4 800 000 | | Capital | 4 000 000 |
| | - 1 000 000 | | Résultat | +1 000 000 |
| | ? | | | 5 000 000 |
| Stocks | 500 000 | | Emprunt | 1 200 000 (*) |
| Clients | ? | | Fournisseurs | 2 000 000 |
| Banque | ? | | | |
| TOTAUX | ? | | | 8 200 000 |

(*) Echéance 2005 : 200 000

1) Calculer le fonds de roulement net global.

| | | |
|--------------------|---|------------|
| Capitaux propres | + | 5 |
| Emprunt | + | 1,2 |
| Amortissements | + | 1 |
| | | <u>7,7</u> |
| Ressources stables | + | 7,2 |
| Immobilisations | - | 4,8 |
| | | <u>2,4</u> |

Fonds de roulement net global **2,4**

2) Calculer le montant du poste "clients" (le BFCE est de 1 000 000).

$$\text{BFCE} = \text{Stocks} + \text{Clients} - \text{Fournisseurs}$$

$$1 = 0,5 + \text{Clients} - 2$$

$$\text{Clients} = 1 + 2 - 0,5$$

$$= 2,5$$

3) Calculer le montant de la trésorerie par deux méthodes.

A l'actif :

$$\text{Actif circulant} = \text{Actif} - \text{Immobilisations nettes}$$

$$= 8,2 - 4,8$$

$$= 4,4$$

$$\text{Trésorerie} = \text{Actif circulant} - \text{Stocks} - \text{Clients}$$

$$= 4,4 - 0,5 - 2,5$$

$$= 1,4$$

Equation fondamentale :

$$\text{FR} - \text{BFCE} = \text{Trésorerie}$$

$$2,4 - (+1) = \underline{+ 1,4}$$

.../...

Annexe :

Le schéma ci-dessous représente le bilan de DOMI-SOL au 31-12-2004 :

| Actif | BILAN | | Passif | |
|-----------------|------------------|--|---------------|------------------|
| Immobilisations | 4 800 000 | | Capital | 4 000 000 |
| | - 1 000 000 | | Résultat | +1 000 000 |
| | <u>3 800 000</u> | | | <u>5 000 000</u> |
| Stocks | 500 000 | | Emprunt | 1 200 000 (*) |
| Clients | 2 500 000 | | Fournisseurs | 2 000 000 |
| Banque | <u>1 000 000</u> | | | <u>8 200 000</u> |
| TOTAUX | <u>8 200 000</u> | | | |

(*) Echéance 2005 : 200 000

(*) L'échéance de l'année prochaine n'a pas d'incidence sur le caractère de ressource stable de l'emprunt. Ce remboursement apparaîtra sur le tableau de financement de l'année prochaine. On ne neutraliserait que la trésorerie négative.