

Exercice – Analyser le bilan fonctionnel de « Vélo Azur »

Le bilan fonctionnel de « Vélo Azur » au 31 décembre N est résumé dans le document 1. Vous calculez l'équilibre financier et quelques ratios (annexe 1).

Document 1 : bilan fonctionnel au 31/12/N (en €)

Actif stable (immobilisations brutes)	412 000
Actif circulant d'exploitation (stocks + créances)	236 000
Trésorerie active	18 000
Ressources stables (capitaux propres 300 000 + amortissements 95 000 + emprunts 115 000)	510 000
Passif circulant (dettes fournisseurs, fiscales et sociales)	131 000
Trésorerie passive (concours bancaires)	25 000
Chiffre d'affaires HT de l'exercice	860 000

Annexe 1

Question	Réponse
Fonds de roulement net global (€)	_____
Besoin en fonds de roulement (€)	_____
Trésorerie nette (€)	_____
Vérification : trésorerie active – trésorerie passive (€)	_____
BFR en jours de CA HT	_____
Taux de couverture des emplois stables (ressources stables ÷ actif stable)	_____
Autonomie financière (capitaux propres ÷ ressources stables)	_____

La situation financière de Vélo Azur est...

- ☐ équilibrée : le FRNG couvre le BFR et la trésorerie est négative
- ☐ déséquilibrée : le BFR dépasse le FRNG, la trésorerie est négative
- ☐ excédentaire : la trésorerie est positive

Pour rétablir l'équilibre, l'action la plus adaptée est...

- ☐ réduire les stocks et accélérer l'encaissement des clients
- ☐ rembourser l'emprunt par anticipation
- ☐ investir dans de nouvelles immobilisations