

FINANCE**Entraînement ciblé — FRNG, BFR et trésorerie nette à partir d'un bilan fonctionnel**

Cas adapté du sujet officiel du Bac STG, spécialité Comptabilité et Finance d'Entreprise, session 2008 (Nouvelle-Calédonie, société ÉQUINOXE) — dossier « Analyse financière du bilan » extrait pour un entraînement ciblé.

ENTRAÎNEMENT CIBLÉ

Durée indicative : 45 minutes

Document autorisé :

Liste des comptes du plan comptable général, à l'exclusion de toute autre information.

Matériel autorisé :

Une calculatrice de poche à fonctionnement autonome, sans imprimante et sans moyen de transmission.

**Il est demandé d'apporter un soin particulier à la présentation de la copie.
Toute information calculée devra être justifiée.**

Notions et thématiques abordées

- Lecture d'un bilan fonctionnel déjà condensé (emplois stables/ressources stables, actif et passif circulants d'exploitation et hors exploitation, trésorerie)
- Calcul du fonds de roulement net global (FRNG)
- Calcul du besoin en fonds de roulement (BFR), en distinguant exploitation et hors exploitation
- Calcul de la trésorerie nette et vérification de la relation entre les trois soldes
- Identification des soldes constituant des ressources et analyse de la structure financière

Contexte

Avant d'agrandir les bâtiments de son entreprise, le dirigeant de la société ÉQUINOXE, M. Lebarzic, souhaite vérifier que les équilibres économique et financier de l'entreprise sont respectés. Il vous communique le bilan fonctionnel condensé au 31 décembre N (annexe).

ANNEXE — Bilan fonctionnel condensé au 31 décembre N

Actif	Montant	Passif	Montant
Emplois stables	2 424 677,00 €	Ressources stables	6 199 828,00 €
		Capitaux propres	2 343 700,00 €
		Provisions pour charges	139 516,00 €
		Amortissements et dépréciations de l'actif	1 511 612,00 €
		Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	2 205 000,00 €
Actif circulant	5 796 773,00 €	Passif circulant	2 021 622,00 €
dont :		Exploitation	1 913 397,00 €
Exploitation	5 048 548,00 €	Hors exploitation	108 225,00 €
Hors exploitation	432 903,00 €		
Trésorerie active	315 322,00 €	Trésorerie passive	0,00 €
Total	8 221 450,00 €	Total	8 221 450,00 €

TRAVAIL À FAIRE

1. Calculer le fonds de roulement net global (FRNG), le besoin en fonds de roulement (BFR) — en distinguant la partie exploitation et la partie hors exploitation — et la trésorerie nette.
2. Écrire la relation existant entre ces trois soldes et la vérifier par le calcul.
3. Parmi ces soldes, indiquer celui ou ceux qui correspondent à des ressources pour l'entreprise ÉQUINOXE.
4. Commenter en quelques lignes la situation financière de l'entreprise.
5. Quelles informations complémentaires seraient nécessaires pour réaliser une analyse plus approfondie de la situation financière d'ÉQUINOXE ? Justifier la réponse.