

Les investissements prévus sont de 500 kilofrancs sur deux ans.

Bilans fonctionnels :

Actif	N-2	N-1	N	Passif	N-2	N-1	N
Emplois stables				Ressources stables			
• Actif immobilisé brut	864	1 200	1 500	• Capitaux propres	240	228	180
				• Amortissements, dé- préciations et provisions	284	442	593
				• Dettes financières	516	532	584
	864	1 200	1 500		1 040	1 202	1 357
Actif circulant				Passif circulant			
• Actif circulant d'explo- itation	1 065	1 270	1 400	• Passif d'exploitation	372	468	540
• Actif circulant hors exploitation	11	12	12	• Passif hors exploitation	12	120	144
• Actif de trésorerie	4	5	6	• Passif de trésorerie	520	697	877
	1 080	1 287	1 418		904	1 285	1 561
Totaux	1 944	2 487	2 918	Totaux	1 944	2 487	2 918

TAF :

1- Évaluer

- a) le fonds de roulement net global,
- b) le besoin en fonds de roulement d'exploitation,
- c) le besoin en fonds de roulement hors exploitation
- d) la trésorerie nette,
- e) puis commenter leur évolution.

2- Calculer et interpréter les ratios suivants :

- a) couverture des capitaux investis ;
- b) financement des emplois stables ;
- c) capacité de remboursement ;
- d) poids du besoin en fonds de roulement d'exploitation en jours de chiffre d'affaires hors taxes.

Bonne réflexion et bonne chance