

## Exercice n°2

L'entreprise « DEMNATE » met à votre disposition les informations suivantes :

## 1. Bilan au 31/12/2008

ACTIF	Brut	Amort	Net	PASSIF	Montants
		Prov.			
<b>Actif immobilisé</b>	<b>355 000</b>	<b>85 000</b>	<b>270 000</b>	<b>FINANCEMENT PERMANENT</b>	<b>275 000</b>
Frais préliminaires	45 000	25 000	20 000	Capital social ou personnel	110 000
Fonds commercial	10 000	-	10 000	Réserve légale	2 000
Installations techniques, matériel et outillage	14 000	8 000	6 000	Autres Réserves	8 000
Matériel de transport	186 000	52 000	134 000	Résultat net de l'exercice	10 000
Prêts immobilisés	100 000	-	100 000	Autres dettes de financement (1)	105 000
<b>Actif circulant HT</b>	<b>516 500</b>	<b>46 500</b>	<b>470 000</b>	Provisions pour charges	40 000
Marchandises	370 000	20 000	350 000	<b>PASSIF CIRCULANT HT</b>	<b>515 000</b>
Clients et comptes rattachés	116 500	26 500	90 000	Fournisseurs et comptes rattachés	430 000
État	12 000	-	12 000	État	65 000
Comptes de régularisation - actif	10 000	-	10 000	Comptes de régularisation-passif	20 000
Titres et valeurs de placement	8 000	-	8 000	<b>Trésorerie - Passif</b>	-
<b>Trésorerie-actif</b>	<b>50 000</b>	-	<b>50 000</b>		
Banques T.G. et C.P.	50 000	-	50 000		
<b>Total général</b>	<b>921 500</b>	<b>131 500</b>	<b>790 000</b>	<b>Total général</b>	<b>790 000</b>

(1) uniquement des emprunts auprès des établissements de crédit.

## 2. Informations complémentaires

- 40% du stock de marchandises doivent être considérés comme stock outil.
- 20% du résultat net sont affectés aux dividendes.
- La moitié de la provision pour charges permettra de faire face à des travaux de modernisation dans les 6 mois, l'autre moitié est à réintégrer aux capitaux propres. (Sans tenir compte de l'impôt)
- 40% du montant de l'emprunt figurant au bilan devront être remboursés dans le courant de l'année suivante.
- Les TVP ne peuvent être cédés rapidement.

## Travail à faire

1	a. Présenter le tableau des reclassements et des redressements. (Voir annexe) b. Présenter le bilan financier condensé.
2	Calculer et commenter : a. Le fonds de roulement liquidité b. Le ratio de financement permanent. c. Le ratio d'autonomie financière.

## Annexe : Tableau des redressements et des reclassements

Éléments	Actif immobilisé	Stocks	Créances et TVP (Valeurs réalisables)	Trésorerie - Actif (valeurs disponibles)	Capitaux propres	Dettes à L.T.	D.C.T.
Totaux du bilan							
Totaux financiers							