

1)a)

ACTIF	31/12/N	PASSIF	31/12/N
Actif immobilisé réel en valeur nette	6 517 730	Capitaux propres corrigés	<u>7 171 720</u>
Part à plus d'un an des stocks et des créances	421 000	Dettes à plus d'un an dont :	<u>2 714 800</u>
		Provisions à Plus d'un an	727 800
		Emprunts à plus d'un an	1 589 790
		Dettes non financières à plus d'un an	397 210
Total actifs à plus d'un an	6 938 730	Total Capitaux permanents	9 886 520
Immobilisations financières à mois d'un an	298 000	Provisions à moins d'un an	202 800
actifs circulants à moins d'un an	11 189 850	Emprunts à moins d'un an	2 196 450
		Dettes non financières à moins d'un an	5 888 310
		Part des bénéfices à distribuer	252 500
Total actifs à moins d'un an	11 487 850	Total dettes à moins d'un an	8 540 060
Total ACTIF	18 426 580	Total PASSIF	18 426 580

capitaux propres	7 653 670.00
- actifs fictifs (frais de recherche et développement et frais d'établissement en valeur nette)	460 450.00
+ plus values latentes	231 000.00
- dividendes à verser *	252 500.00
Capitaux propres corrigés	7 171 720.00

Actif immobilisé net	7 045 180.00
- actifs fictifs	460 450.00
+ plus values latentes	231 000.00
- immos fi moins un an	298 000.00
Actif immobilisé réel en valeur nette	6 517 730.00

*Dividendes à verser ou encore « Part des bénéfiques à distribuer » = ici $\frac{1}{4}$ du résultat de l'exercice (bénéfice) = $\frac{1}{4} * 1\,010\,000 = 252\,500$. Il sont par ailleurs reclassés en dettes à moins d'un an

Provisions à plus d'un an : Les 600 000 € de provisions pour risque indiqués comme étant à plus d'un (les 600 000 € de provision pour litige indiqués dans l'énoncé) ainsi que l'ensemble des provisions pour charges qui sont otutes à plus d'un an (énoncé) soit : $600\ 000 + 127\ 800 = 727\ 800$

Provisions à moins d'un an : le reste des provisions pour risque : $802\ 800 - 600\ 000 = 202\ 800$

Dettes non financières à plus d'un an = ici les seules les dettes fournisseurs indiquées comme étant à plus d'un an soit 397 210 € (énoncé) puisqu'on vous indique que toutes les autres dettes à plus d'un an sont financières

**Emprunts (« dettes financières ») à plus d'un an = dettes à plus d'un an* – dettes non financières à plus d'un an = $1\ 987\ 000 - 397\ 210$ (les dettes fournisseurs à plus d'un an c.f. ci-dessus)
= 1 589 790**

**Emprunts (« dettes financières ») à moins d'un an = dettes financières – dettes financières à plus d'un an = somme des lignes de dettes financières du bilan comptable - dettes financières à plus d'un an (calculées ci-dessus)
= $(2\ 036\ 240 + 1\ 750\ 000) - 1\ 589\ 790 = 2\ 196\ 450$**

Dettes non financières à moins d'un an = le reste des dettes à moins d'un an = dettes à moins d'un an ** - dettes financières à moins d'un an (calculées ci-dessus) = $8\ 084\ 760 - 2\ 196\ 450 = 5\ 888\ 310$

*** Dettes à plus d'un an du bilan comptable à savoir le montant indiqué en informations complémentaires dans l'énoncé: 1 987 000**

**** Dettes à moins d'un an du bilan comptable à savoir le montant indiqué en informations complémentaires dans l'énoncé : 8 084 760**

Part à plus d'un an des stocks et des créances

Ici toutes les créances étaient à moins d'un an, en revanche, il était indiqué un stock global de sécurité de 421 000 € qui doivent de ce fait être considérés comme des stocks à plus d'un an

Immobilisations financières à moins d'un an : montant indiqué dans l'énoncé : 298 000 (elles ont été soustraites de l'actif immobilisé réel en valeur nette et sont reclassées en actifs à moins d'un an).

**actifs circulants à moins d'un an : total de l'actif circulant du bilan comptable – part des stocks à plus d'un an
(seuls actifs circulants à plus d'un an)
= 11 610 850 – 421 000 = 11 189 850**

NB : j'ai détaillé le calcul de toutes les lignes du bilan financier mais seuls étaient attendus a minima le détail des capitaux propres corrigés et de l'actif immobilisé réel en valeur nette

b) calcul du fonds de roulement financier selon les deux méthodes

actifs moins un an	11 487 850
dettes moins un an	8 540 060
=Fonds de roulement financier	2 947 790

Total Capitaux permanents	9 886 520
- Total actifs à plus d'un an	6 938 730
=Fonds de roulement financier	2 947 790

Question 2)

$\text{solvabilité générale} = \text{actif réel} / (\text{dettes} + 1 \text{ an et } - 1 \text{ an}) = 18\,426\,580 / (2\,714\,800 + 8\,540\,060) =$	1.64
$\text{liquidité générale} = (\text{actifs} - 1\text{an}) / (\text{dettes} - 1\text{an}) = 11\,487\,850 / 8\,540\,060 =$	1.35

Attention les ratios de solvabilité et de liquidité se calculent directement à partir des valeurs du bilan financier

- Ainsi « Les dettes à moins » et « à plus d'un an » du ratio de solvabilité sont celles du bilan financier
- de même pour le calcul de ce même ratio, « l'actif réel net » utilisé est le total de l'actif du bilan financier.