

Question 1

EMPLOIS	N	RESSOURCES	N
Distributions mises en paiement au cours de l'exercice	65 000	Capacité d'autofinancement de l'exercice	445 000
Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé : <i>Immobilisations incorporelles</i> <i>Immobilisations corporelles</i> <i>Immobilisations financières</i>	2 030 000	Cessions ou réductions d'éléments de l'actif immobilisé : <i>Cessions d'immobilisations :</i> <i>Incorporelles</i> <i>Corporelles</i> <i>Cessions ou réductions d'immobilisations financières</i>	189 000
Charges à répartir sur plusieurs exercices		Augmentation des capitaux propres :	
Réduction de capitaux propres (réduction de capital, retraits)		<i>Augmentation de capital, apports</i> <i>Augmentation des autres capitaux propres</i>	500 000
Remboursements de dettes financières (b)	120 000	Augmentation des dettes financières (b)	890 000
Total des emplois	2 215 000	Total des ressources	2 024 000
Variation du fonds de roulement net global (ressource nette)		Variation du fonds de roulement net global (emploi net)	191 000

(b) Sauf concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

Explications :

CAF : donnée dans l'énoncé

Cessions d'immobilisations : données dans l'énoncé (correspond à la valeur de revente des immobilisations cédées)

Remboursements de dettes financières : donnés dans l'énoncé

L'augmentation de capital

$$\text{Augmentation de capital} = \text{Capital } N - \text{Capital } (N-1) = 900\,000 - 400\,000 = 500\,000$$

Augmentations des dettes financières (nouveaux emprunts)

$$\text{Augmentations des dettes financières} = [\text{Dettes financières stables } (N) - \text{Dettes financières stables } (N-1)] + \text{remboursements}$$

Or :

$$\text{Dettes financière stables } N = \text{Dettes financières } N - \text{concours bancaires courants } N = 1\,510\,000 - 120\,000 = 1\,390\,000$$

$$\text{Dettes financières stables } N-1 = \text{Dettes financières } N-1 - \text{concours bancaires courants } N-1 = 640\,000 - 20\,000 = 620\,000$$

Donc :

$$\begin{aligned} \text{Augmentations des dettes financières} &= [\text{Dettes financières stables } (N) - \text{Dettes financières stables } (N-1)] + \text{remboursements} \\ &= 1\,390\,000 - 620\,000 + 120\,000 \\ &= 890\,000 \end{aligned}$$

Remarque : ici les remboursements étaient donnés dans l'énoncé et il fallait calculer les nouveaux emprunts mais l'inverse est aussi possible (il faut dans ce cas utiliser l'autre formule vue en cours)

Les distributions de dividendes de l'exercice

$$\begin{aligned} \text{Dividendes mis en distribution au cours de l'exercice } N &= \text{Résultat } (N-1) - [\text{Réserves } N - \text{Réserves } (N-1)] \\ &= 165\,000 - (1\,400\,000 - 1\,300\,000) = 165\,000 - 100\,000 = 65\,000 \end{aligned}$$

Les acquisitions d'immobilisations de l'exercice

$$\begin{aligned} &(\text{Valeur brute des immos } N - \text{valeur brute des immos } N-1) + \text{Valeur brute des immos cédées} \\ &= (3\,750\,000 - 2\,550\,000) + 830\,000 = 1\,200\,000 + 830\,000 = 2\,030\,000 \end{aligned}$$

Total ressources > Total emplois donc la différence se calcule en faisant /

$$\text{total emplois} - \text{total ressources} = 2\,215\,000 - 2\,024\,000 = 191\,000 \text{ et constitue un emploi net}$$

Question 2

Emploi net de 191 000 : donc le Fonds de roulement a diminué de 191 000 € au cours de l'exercice