

**CORRIGES DES EXERCICES DU  
CHAPITRE 4 : L'ANALYSE  
FINANCIERE INTERNE :  
LE TABLEAU DE FINANCEMENT**

# Corrigé de l'exercice 1 : Société JUSFRUIT

## 1) Calculs préliminaires

## A) Tableau des immobilisations autres que financières au 31/12/2014 : (à remplir)

Nature	Montant brut début exercice 2013	Augmentations Ou acquisitions	Diminutions ou Valeur d'origine	Montant brut fin exercice 2014
<b>Immobilisations en non-valeur</b>				
Frais préliminaires		9 000		9 000
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	27 000			27 000
Constructions	204 000			204 000
Installations TMO	891 000	666 000 (1)	267 600	1 290 000
Matériel de transport	444 000	96 000		540 000
Mobilier, matériel de bureau	48 000			48 000
<b>Totaux</b>	<b>1 614 000</b>	<b>771 000</b>	<b>267 600</b>	<b>2 118 000</b>

(1)  $1\,290\,000 + 267\,600 - 891\,000 = 666\,000$

## B) Tableau des amortissements au 31/12/2014 (à remplir) :

Nature	Montant brut début exercice 2013	Dotations de l'exercice	Amortissements des immob. Sorties	Cumul fin d'exercice 2014
<b>Immobilisations en non-valeur</b>				
Frais préliminaires		3 000		3 000
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Constructions	61 800	10 200		72 000
Installations techniques Mat. Outillage	534 600	214 800	194 400	555 000
Matériel de transport	264 000	36 000		300 000
Mobilier, matériel de bureau	24 000	6 000		30 000
<b>Totaux</b>	<b>844 400</b>	<b>270 000</b>	<b>194 400</b>	<b>960 000</b>

## C) Tableau des provisions au 31/12/2014 (à remplir) :

	Montant début exercice 2013	Dotations de l'exercice	Reprises	Montant fin exercice 2014
Provisions pour risques et charges durables	54 600	7 800 (1)	4 800	57 600
Provisions pour dépréciation des stocks	600	1 200	600	1 200
Provisions pour dépréciation des clients	151 200	97 200	61 200	187 200
<b>Totaux</b>	<b>206 400</b>	<b>106 200</b>	<b>66 600</b>	<b>246 000</b>

(1) Voire passif du bilan : Provisions pour risques et charges 2014 – provisions pour risques et charges 2013 + reprises  $(57\,600 - 54\,600) + 4\,800 = 7\,800$  Dhs. Il s'agit des dotations aux provisions concernant les provisions pour risques (car elles sont relatives au financement permanent, celles relatives à l'actif circulant ne font pas partie des éléments du calcul de la CAF par la méthode additive).

## D) Tableau des dettes de financement (emprunts) en prenant les montants bruts

Eléments	Montant début exercice 2013	Souscription	Remboursement	Montant fin exercice 2014
<b>Autres dettes de financement</b>	736 098 (1)	393 930 (3)	76 098 (2)	1 053 930 (1)
<b>Total</b>	<b>736 098</b>	<b>393 930</b>	<b>76 098</b>	<b>1 053 930</b>

(1) Voir bilan, passif (autres dettes de financement).

(2) En 2014, la société a remboursé 76 098 Dhs d'emprunts.

(3)  $1\,053\,930 + 76\,098 - 736\,098 = 393\,930$  Dhs.

## 2) Calcul de la Capacité d'autofinancement

	<b>Montants</b>
Résultat net de l'exercice	<b>15 600 (1)</b>
+ Dotations durables	277 800 (2)
-Reprises durables	- 4 800 (3)
-Produits de cession des immobilisations	- 90 000 (4)
+ V.N.A des immobilisations cédées	73 200 ( 5)
= la CAF	<b>271 800</b>
-Distribution de bénéfices	- 12 340
= <b>Autofinancement</b>	<b>259 460</b>

(1) Voir annexe 1 : Résultat de l'exercice.

(2) Voir tableau des amortissements total dotations + tableau des provisions (Dotations de l'exercice de provisions pour risques et charges durables) =  $3\ 000 + 10\ 200 + 214\ 800 + 36\ 000 + 6\ 000 = 270\ 000 + 7\ 800 = \mathbf{277\ 800}$ .

(3) Voir tableau des provisions (reprises).

(4) Voir les renseignements complémentaires : Un matériel industriel a été cédé pour 90 000 Dhs. « c'est la seule cession de l'exercice ».

(5) VNA = VO – Cumul des amortissements = VO, Voir tableau des immobilisations (diminutions) – Cumul des amortissements (voir tableau des amortissements (diminutions ou sorties) =  $267\ 600 - 194\ 400 = \mathbf{73\ 200}$ .

### 3) Synthèse des masses du bilan en prenant les montants nets

Masses		Exercice 2014	Exercice précédent	Variations a-b	
		A	b	Emplois c	Ressources d
1	Financement permanent	2 003 130	1 447 038		556 092
2	-Actif immobilisé	1 183 800	756 000	427 800	
<b>3</b>	<b>Fonds de roulement fonctionnel (1-2) (A)</b>	<b>819 330</b>	<b>691 038</b>		<b>128 292</b>
4	Actif circulant hors Trésorerie	3 259 200	2 713 200	546 000	
5	-Passif circulant hors Trésorerie	2 447 070	2 042 562		404 508
<b>6</b>	<b>Besoin de financement global (4-5) (B)</b>	<b>812 130</b>	<b>670 638</b>	<b>141 492</b>	
<b>7</b>	<b>Trésorerie nette (Actif - Passif) (A-B)</b>	<b>7 200</b>	<b>20 400</b>		<b>13 200</b>



## **4) Tableau des emplois et ressources :**

	Exercice	
	Emplois	Ressources
<b>I. Ressources stables de l'exercice (Flux)</b>		
<b>Autofinancement (A)</b>		<b>259 460 (1)</b>
CAF		271 800
- Distribution des bénéfices		12 340
<b>Cessions et réductions d'immobilisations (B)</b>		<b>90 000</b>
Cessions d'immobilisations incorporelles		
Cessions d'immobilisations corporelles		90 000 (2)
Cessions d'immobilisations financières		
Récupération sur créances immobilisées		
<b>Augmentation des capitaux propres et assimilés (C )</b>		<b>232 000</b>
Augmentation de capital. Apports		232 000 (3)
Subventions d'investissement		
<b>Augmentation des dettes de financement (D)</b> <b>( nettes de primes de remboursements)</b>		<b>393 930 (4)</b>
<b>Total ressources stables (A+B+C+D)</b>		<b>975 390</b>
<b>II. Emplois stables de l'exercice (Flux)</b>		
<b>Acquisition et augmentation des immobilisations</b>	<b>762 000</b>	
Acquisition des immobilisations incorporelles		
Acquisition des immobilisations corporelles	762 000 (5)	
Acquisition des immobilisations financières		
Augmentations des créances immobilisées		
<b>Remboursement des capitaux propres (F)</b>		
<b>Remboursement des dettes de financement (G)</b>	<b>76 098 (6)</b>	
<b>Emplois en non valeurs (H)</b>	<b>9 000 (7)</b>	
<b>Total emplois stables (E+F+G+H)</b>	<b>847 098</b>	
<b>III. Variations du besoin de financement global (BFG)</b>	<b>141 492 (8)</b>	
<b>IV. Variation de la trésorerie</b>		<b>13 200 (9)</b>
<b>Total général</b>	<b>988 590</b>	<b>988 590</b>

- (1) Voir tableau du calcul de la CAF .
- (2) Un matériel industriel a été cédé pour 90 000 Dhs. « c'est la seule cession de l'exercice » ;
- (3) La société a procédé à une double augmentation de capital par incorporation de 188 000 Dhs de réserves et par apports nouveaux de 44 000 Dhs. Donc, Augmentation du capital : On tient compte que des 44 000 Dhs car se sont des apports nouveaux mais les réserves existent déjà dans la société mais elles ont changé seulement d'endroit. Capital social de 2014 = 780 000 et celui de 2013 = 360 000. Alors,  $780\ 000 - 360\ 000 = 420\ 000$ . Dans les 420 000 d'augmentation du capital social, il y a les réserves.  $420\ 000 - 188\ 000 = \mathbf{232\ 000\ Dhs.}$
- (4) Voir tableau des dettes de financement, autres dettes de financement (souscription) **393 930 Dhs.**
- (5) Voir tableau des immobilisations, total des acquisitions = 771 000 – frais préliminaires (9 000) = 762 000 ou  $666\ 000 + 96\ 000 = \mathbf{762\ 000\ Dhs.}$
- (6) Voir tableau des dettes de financement, remboursement des dettes de financement = **76 098 Dhs.**
- (7) Voir tableau des immobilisations, frais préliminaires (acquisitions) = **9 000 Dhs.**
- (8) Voir tableau de synthèse des masses du bilan.
- (9) Voir tableau de synthèse des masses du bilan.

## Interprétation du tableau de financement :

- L'entreprise a réalisé un important programme d'investissement durant l'exercice 2014, soit 762 000 Dhs.
- Elle a remboursé des emprunts pour 76 098 Dhs.
- Pour financer ces emplois stables elle a dégagé 975 390 Dhs des ressources stables principalement par autofinancement 259 400 Dhs et par emprunt 393 930 Dhs, par cession d'immobilisations de 90 000 Dhs et par augmentation du capital 232 000 Dhs.
- Elle a ainsi augmenté son fonds de roulement de 128 292 Dhs.
- Mais en même temps, son BFG s'est accru de 141 492 Dhs. Ce besoin supplémentaire est couvert par l'augmentation de FRF et par prélèvement sur la trésorerie de 13 200 Dhs.

## Corrigé de l'exercice 2 : Société RAYAN

Avant de présenter le tableau des Emplois et des ressources il faut présenter les tableaux suivants :

- Tableau des immobilisations
- Tableau des amortissements
- Tableau des provisions
- Tableau des dettes de financement (Emprunt)
- Tableau des créances immobilisées
- Tableau de la CAF (Méthode additive à partir du résultat)
- Tableau de synthèse des masses du bilan
- Tableau des Emplois et Ressources

Comme vous avez remarqué dans les exercices précédents, certains tableaux ont été déjà donnés.

### 1) Calculs Préliminaires :

## A) Tableau des immobilisations (valeur brute) :

	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice 2003	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes à la clôture de l'exercice 2004
<b>Frais préliminaires</b>	1 600 (1)			1 600 (1)
<b>Terrains</b>	6 000	2 000 (2)		8 000
<b>Constructions</b>	11 000	5 400 (3)		16 400
<b>Ins.tech.Mat et Out</b>	18 400	16 600	7 000 (4)	28 000
<b>Dépôts et Cautionnements</b>	1 270		320 (5)	950
<b>Total</b>	<b>38 270</b>	<b>24 000</b>	<b>7 320</b>	<b>54 950</b>

(1) Voir bilan

(2)  $8\,000 - 6\,000 = 2\,000$ .

(3)  $16\,400 - 11\,000 = 5\,400$ .

(4)  $18\,400 + 16\,600$  (Acquisition) = X (Cession) + 28 000

$35\,000 = X + 28\,000$ ,  $X = 35\,000 - 28\,000 = 7\,000$  (Valeur d'origine du matériel cédé).

Le prix de cession du matériel cédé : Prix de cession = Valeur Nette d'Amortissement + Plus value

=  $(7\,000 - 4\,400$  (cession d'un autre amorti pour 4 400) + 360 (Plus value)

=  $2\,600 + 360 = 2\,960$  : Prix de cession du matériel cédé.

(5)  $950 - 1\,270 = 320$ .

## B) Tableau des amortissements (valeur brute) :

	Total des amortissements au 31 / 12 / 2003	Dotations	Reprises ou cessions	Total des amortissements au 31 / 12 / 2004
<b>Frais préliminaires</b>	700 (1)	200 (1)		900 (1)
<b>Constructions</b>	6 400 (2)	1 150 (2)		7 550 (2)
<b>Ins.tech.Mat et Out</b>	2 800 (3)	15 800 (3)	4 400	14 200 (3)
<b>Total</b>	<b>9 900</b>	<b>17 150</b>	<b>4 400</b>	<b>22 650</b>

(1)  $900 - 700 = 200$

(2)  $7\,550 - 6\,400 = 1\,150$ .

(3) Dot aux amortissements =  $\sum$  Amortissement 2004 + Reprise sur cession -  $\sum$  Amortissement 2003. Dotations =  $14\,200 + 4\,400 - 2\,800 = 15\,800$ .

## C) Tableau des provisions :

	Provisions au 31 / 12 / 2003	Dotations (Augmen tations)	Reprises (Diminutions)	Provisions au 31 / 12 / 2004
<b>Stocks de Produits finis</b>	20 (1)	70 (1)	/	90 (1)
<b>Client et comptes rattachés</b>	0	80 (2)	/	80 (2)
<b>Provisions pour Risques et Charges Durables</b>	500 (3)	100 (3)	/	600 (3)
<b>Total</b>	<b>520</b>	<b>250</b>	<b>/</b>	<b>770</b>

(1) Voire bilan, valeur brute – valeur nette =  $90 - 20 = 70$  Dhs

(2) Voire bilan, valeur brute – valeur nette =  $80 - 0 = 80$

(3)  $600 - 500 = 100$ .



## D) Tableau des dettes de financement (emprunts) en prenant les montants bruts

Eléments	(Montant brut début d'exercice) 31 / 12 / 2003	Souscription	Remboursement	(Montant brut fin d'exercice) 31 / 12 / 2004
<b>Autres dettes de financement</b>	4 000	4 000 (1)	2 000 (1)	6 000
<b>Dépôt et Cautionnement</b>	1 270		320 (2)	950
<b>Total</b>	5 270	4 000	2 320	6 950

(1) Emprunt : Remboursement d'un emprunt . Souscription d'un emprunt de 4 000 Dhs.  $4\ 000 + 4\ 000 - 6\ 000 = 2\ 000$  Dhs.

(2) Dépôt et Cautionnement = Remboursement d'un cautionnement mais son montant n'a pas été mentionné =  $1\ 270 - 950 = 320$  Dhs.

## 2) Tableau de la CAF (Méthode additive à partir du résultat)

Capacité d'Autofinancement (exercice 2004)	Montants
Résultat net de l'exercice	- 380
+ Dotations d'exploitation (1)	17 250 (1)
+ Dotations Financières	/
+ Dotations non courantes	/
- Reprises d'exploitation	/
- Reprises financières	/
- Reprises non courantes	/
-Produits de cession des immobilisations	-2 960 (2)
+ Valeur Nettes d'Amortissement des immobilisations cédées (VNA)	2 600 (3)
<b>= Capacité d'Autofinancement (CAF)</b>	<b>16 510</b>
-Distribution de bénéfices	-2 894
<b>= Autofinancement</b>	<b>13 616</b>

( 1) Total du tableau des amortissements (augmentations) (Frais préliminaires, Constructions et Installations Techniques Matériel et Outillage concernent l'exploitation) + Tableau des provisions (augmentations) (Provisions pour risques et charges durables car les produits finis et les clients et comptes rattachés font partie de l'actif circulant et donc ne rentrent pas dans le calcul de la CAF par la méthode additive, **17 150 + 100 = 17 250.**

(2) Installations techniques : Acquisition matériel pour 16 600 Dhs, cession d'un autre amorti pour 4 400, la plus value est de 360. Le prix de cession du matériel cédé : Prix de cession = Valeur Nette d'Amortissement + Plus value = (7 000 – 4 400 (cession d'un autre amorti pour 4 400) + 360 (Plus value) = 2 600 + 360 = 2 960 : Prix de cession du matériel cédé.

(3) Mouvements des immobilisations relatifs à l'exercice 2004 en milliers de Dhs : Installations techniques : Acquisition matériel pour 16 600 Dhs, cession d'un autre amorti pour 4 400, la plus value est de 360. Voir tableau des immobilisations :  $18\ 400 + 16\ 600$  (Acquisition) = X (Cession) + 28 000  
 $35\ 000 = X + 28\ 000$ ,  $X = 35\ 000 - 28\ 000 = 7\ 000$  (Valeur d'origine du matériel cédé).

Le prix de cession du matériel cédé : Prix de cession - Valeur Nette d'Amortissement = (7 000 – 4 400 (cession d'un autre amorti pour 4 400) = 2 600 Dhs.

(3) Le résultat de l'exercice 2003 a été réparti ainsi : Réserves légales : 500. Report à Nouveau : 14. Dividendes : ce qui reste.

**Dividendes** = 3 408 (Résultat du 31 / 12 / 2003) – 500 (Réserves légales) – 14 (Reports à Nouveau) = **2 894.**

**Autofinancement** = 16 510 – 2 894 = **13 616.**

### 3) Tableau de synthèse des masses de bilan de l'exercice 2004

Masses	Exercice N	Exercice N - 1	Variation (a - b)	
			Emplois	Ressources
<b>Financement permanent (1)</b>	<b>34 728</b>	<b>33 554</b>	1 174 (1)	
	-	-	-	
<b>Actif immobilisé (2)</b>	<b>28 370</b>	<b>32 300</b>	-3 930	
<b>= Fonds de Roulement Fonctionnel (1 - 2) (A)</b>	<b>6 358</b>	<b>1 254</b>	5 104	
<b>Actif circulant hors trésorerie (3)</b>	4 210	2 030		2 180 (2)
	-	-		-
<b>Actif circulant hors trésorerie (4)</b>	852	956		-104
<b>Besoin de financement global (3 - 4) (B)</b>	3 358	1 074		2 284
<b>Trésorerie Nette (TA - TP) ou (A - B)</b>	3 000	180	5 104	2 820 (3)
			<b>5 104</b>	<b>5 104 (4)</b>

(1)  $34\,728 - 33\,554 = 2\,174$

(2)  $4\,210 - 2\,030 = 2\,180$

(3)  $5\,104 - 2\,284 = 2\,820$

(4)  $2\,284 + 2\,820 = 5\,104$ .

**Toute augmentation de l'actif et Toute diminution du passif est considérée comme un Emploi.  
Par contre, toute augmentation du passif et toute diminution de l'actif est considérée  
comme une Ressource**

## **4) Présentation du tableau des emplois et des ressources**

	Exercice 2004	
I. Ressources stables de l'exercice (flux)	Emplois	Ressources
<b>Autofinancement (A)</b>		<b>13 616 (1)</b>
Capacité d'autofinancement de l'exercice (2)		16 510 (2)
-Distributions des dividendes (3)	2 894 (3)	
<b>- Cessions et réductions d'immobilisation (B)</b>		
Cessions d'immobilisation :		
Cession d'immobilisations incorporelles		
Cession d'immobilisations incorporelles (4)		2 960 (4)
Cession d'immobilisations financières		
Récupérations sur créances immobilisées (5)		320 (5)
<b>- Augmentation des capitaux propres et assimilés C)</b>		
Augmentation de capital ou apport		
Subventions d'investissement		
<b>- Augmentation des dettes de financement (D) (Nettes de primes de remboursement) (6)</b>		4 000 (6)
<b>Total 1 Ressources stables (A + B + C + D)</b>		<b>20 896 (7)</b>
<b>Variation du fonds de roulement net global (ressource nette)</b>		
<b>II. Emplois stables de l'exercice (flux)</b>		
<b>- Acquisitions et augmentations d'immobilisations (E) :</b>		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		
Acquisition d'immobilisations corporelles (8)	24 000 (8)	
Acquisition d'immobilisations financières		
Augmentation des créances immobilisées		
<b>- Remboursement des capitaux propres (F)</b>		
<b>- Remboursement des dettes de financement (G) (9)</b>	2 000 (9)	
<b>-Emplois en non valeurs (H)</b>		
<b>Total 2 Emplois stables (E + F + G + H)</b>	<b>26 000 (10)</b>	
<b>III. Variation du besoin de financement global</b>		2 284 (11)
<b>IV. Variation de la trésorerie</b>		2 820 (12)
<b>Total Général</b>	<b>26 000</b>	<b>26 000</b>

- (1) Autofinancement
- (2) CAF
- (3) Dividendes
- (4) Le prix de cession du matériel cédé : Prix de cession = Valeur Nette d'Amortissement + Plus value =  $(7\ 000 - 4\ 400)$  (cession d'un autre amorti pour 4 400) + 360 (Plus value) =  $2\ 600 + 360 = 2\ 960$  : Prix de cession du matériel cédé.
- (5) Dépôts et cautionnement : Remboursement : 320 Dhs (voire tableau des dettes de financement).
- (6) Souscription d'un emprunt : 4 000 Dhs (Voire tableau des dettes de financement).
- (7)  $20\ 896 = 16\ 510 + 2\ 960 + 320 + 4\ 000 - 2\ 894$ .
- (8) Acquisitions (valeurs brutes) :  $2\ 000 + 5\ 400 + 16\ 600 = 24\ 000$  (Voire tableau des immobilisations et calculs préliminaires).
- (9)  $4\ 000$  (Valeur au 31 / 12 / 2003) +  $4\ 000$  (Souscription) –  $6\ 000$  (Valeur au 31 / 12 / 2004) =  $2\ 000$ .
- (10)  $24\ 000 + 2\ 000 = 26\ 000$ .
- (11) Voire tableau de synthèse des masses du bilan, BFR = 2 284
- (12) Voire tableau de synthèse des masses du bilan, TN = 2 820
- (13)  $20\ 896 + 2\ 284 + 2\ 820 = 26\ 000$ .

## Corrigé de l'exercice 3 : Société SPORTMONDE

Avant de présenter le tableau des Emplois et des ressources il faut présenter les tableaux suivants :

- Tableau des immobilisations
- Tableau des amortissements
- Tableau des provisions
- Tableau des dettes de financement (Emprunt)
- Tableau des créances immobilisées
- Tableau de la CAF (Méthode additive à partir du résultat)
- Tableau de synthèse des masses du bilan
- Tableau des Emplois et Ressources

Comme vous avez remarqué dans les exercices précédents, Certains tableaux ont été déjà donnés.

### 1) Calculs préliminaires



## A) Présentation du tableau des immobilisations en prenant les montants bruts

Eléments	N-1 (2000) (Montant brut début d'exercice)	Augmentations	Diminutions ou (Valeur d'origine)	N (2001) (Montant brut fin d'exercice)
<b>Frais préliminaires</b>	1 610	840 (1)	/	2 450
<b>Terrains</b>	16 380	/	2 240 (2)	14 140
<b>Constructions</b>	24 570	3 010 (3)	/	27 580
<b>Installations Techniques Matériel et Outillage</b>	36 400	34 230 (4)	19 250	51 380
<b>Dépôts et Cautionnements</b>	5 180	/	420 (5)	4 760
<b>Total</b>	<b>84 140</b>	<b>38 080</b>	<b>21 910</b>	<b>100 310</b>

(1) Aucune informations concernant les frais préliminaires dans les informations complémentaires.

Donc  $2\,450 - 1\,610 = 840$ . Vérification  $1\,610 + 840 - 0 = 2\,450$ .

(2) Terrains : Cession (vendu) pour 5 250 Dhs. On cherche la valeur d'origine ici pour les terrains :

$16\,380 - 14\,140 = 2\,240$ . Les terrains ont été achetés pour une valeur de 2 240 Dhs mais ces terrains ont été vendus à 5 250 Dhs.

(3) Construction : Acquisition, pas de cession. Il y a eu achat mais sans vente.

$27\,580 - 24\,570 = 3\,010$ . Les terrains ont été acquis pour 3 010 Dhs.

(4) Installations Techniques Matériel ou Outillage : Cession d'un matériel industriel

pour 4 866 Dhs, acquis à 19 250 et amorti pour 12 530 et acquisition d'un nouveau matériel.

$51\,380 + 19\,250 - 36\,400 = 34\,230$  Dhs.

(5) Remboursement d'un cautionnement.  $5\,180 - 4\,760 = 420$  Dhs.

## B) Tableau des amortissements en prenant les montants bruts

Eléments	N-1 (2000) (Montant brut début d'exercice)	Dotations (Augmen tations)	Reprises (Diminutions)	N (2001) (Montant brut fin d'exercice)
Frais préliminaires	294	252 (1)	/	546
Constructions	6 860	2 590 (2)		9 450
Installations Techniques Matériel et Outillage	16 380	10 080 (3)	12 530	13 930
<b>Total</b>	<b>23 534</b>	<b>12 922</b>	<b>12 530</b>	<b>23 926</b>

(1) Aucune information concernant les Frais préliminaires.  $546 - 294 = 252$

(2) Constructions, aucune donnée concernant leur amortissement.  $9\ 450 - 6\ 860 = 2\ 590$

(3) Installations techniques : Cession d'un matériel industriel pour 44 866 Dhs, acquis à 19 250 et **amorti pour 12 530** et acquisition d'un nouveau matériel.

$13\ 930 + 12\ 530$  (cumul des amortissements)  $- 16\ 380 = 10\ 080$ .

## C) Tableau des provisions en prenant les montants bruts

Eléments	N-1 (2000) (Montant brut début d'exercice)	Dotations (Augmen tations)	Reprises (Diminutions)	N (2001) (Montant brut fin d'exercice)
<b>Produits Finis</b>	1 330	1 540 (1)		2 870
<b>Clients et comptes rattachés</b>	840		70 (2)	770
<b>Provisions pour Risques et Charges Durables</b>	2 380	1 750 (3)		4 130
<b>Total</b>	<b>4 450</b>	<b>3 290</b>	<b>70</b>	<b>7 770</b>

(1) Produits Finis :  $2\,870 - 1\,330 = 1\,540$  Dhs.

(2) Clients et comptes rattachés =  $840 - 770 = 70$  Dhs.

(3) Provisions pour Risques et Charges Durables =  $4\,130 - 2\,380 = 1\,750$  Dhs.

Il s'agit des dotations aux provisions concernant les provisions pour risques

(car elles sont relatives au financement **permanent**, celles relatives

à l'actif **circulant** ne font pas partie des éléments du calcul de la CAF par la méthode additive).

## D) Tableau des dettes de financement (emprunts) en prenant les montants bruts

Eléments	N-1 (2000) (Montant brut début d'exercice)	Souscription	Remboursement	N (2001) (Montant brut fin d'exercice)
<b>Autres dettes de financement</b>	14 700	10 500 (1)	3 640 (1)	21 560
<b>Dépôt et Cautionnement</b>	5 180		420 (2)	4 760
<b>Total</b>	<b>19 880</b>	<b>10 500</b>	<b>4 060</b>	<b>26 320</b>

(1) **Emprunt** : Remboursement d'un emprunt. Souscription d'un nouvel emprunt sur 5 ans d'un montant de 10 500 Dhs.  $14\,700 + 10\,500 - 21\,560 = 3\,640$  Dhs.

(2) **Dépôt et Cautionnement** = Remboursement d'un cautionnement mais son montant n'a pas été mentionné =  $180 - 4\,760 = 420$  Dhs.

## 2) Tableau de la CAF (Méthode additive à partir du résultat)

Capacité d'Autofinancement (exercice 2001)	Montants
Résultat net de l'exercice	9 940
+ Dotations d'exploitation (1)	14 672 (1)
+ Dotations Financières	/
+ Dotations non courantes	/
- Reprises d'exploitation	/
- Reprises financières	/
- Reprises non courantes	/
-Produits de cession des immobilisations	10 116 (2)
+ Valeur Nettes d'Amortissement des immobilisations cédées (VNA)	8 960 (3)
<b>= Capacité d'Autofinancement (CAF)</b>	<b>23 456</b>
-Distribution de bénéfices	3 080
<b>= Autofinancement</b>	<b>20 376</b>

- 1) Total du tableau des amortissements (augmentations) (Frais préliminaires, Constructions et Installations Techniques Matériel et Outillage concernent l'exploitation) + Tableau des provisions (augmentations) (Provisions pour risques et charges durables car les produits finis et les clients et comptes rattachés font partie de l'actif circulant et donc ne rentrent pas dans le calcul de la CAF par la méthode additive,  $12\ 922 + 1\ 750 = \mathbf{14\ 672}$ .
- 2) Terrains : Cession pour 5 250 Dhs. Installations techniques : Cession d'un matériel industriel pour 4 866 Dhs. Donc total des cessions =  $5\ 250 + 4\ 866 = \mathbf{10\ 116\ Dhs}$ .
- 3) Valeur Nettes d'Amortissement des immobilisations cédées = Valeur d'origine – Cumul des amortissements = voire tableau des immobilisations, la valeur d'origine des terrains (2 240) et la valeur d'origine des Installations Techniques Matériel et Outillage (ISMO) (19 250). Pour le cumul des amortissements (voire tableau des amortissements), concernant les terrains, il n'y a pas les amortissements sur les terrains donc  $2\ 240 - 0 = 2\ 240$  (VNA). Pour les ITMO (Matériel industriel), valeur d'origine (19 250) – Cumul des amortissements (12 530) = 6 720 Dhs. Total de VNA =  $2\ 240 + 6\ 720 = \mathbf{8\ 960\ Dhs}$ .
- 3) **Le résultat** de l'exercice **2000** a été réparti ainsi : Réserves : 10 500 Dhs. Dividendes : Le reste. Le résultat de l'année 2000 = 13 580 Dhs.  $13\ 580 - 10\ 500 = \mathbf{3\ 080\ Dhs}$  (Dividendes).