

## Corrigé de l'Etude de ca de l'entreprise « Devenir »

### 1) Calcul de la CAF de l'exercice N+1

	Calculs	Montants
<b>Résultat net</b>	4 500	4 500
<b>Dotations aux amortissements et provisions</b>	1 500+24 000 + 3 200+ 800	29 500
<b>Reprises sur provisions</b>	1 500 + 400	- 1 900
<b>Valeurs comptables des éléments d'actif cédés</b>	45 000 – 30 000	+ 15 000
<b>Prix de cession des éléments d'actif</b>	12 000	- 12 000
<b>CAF</b>		35 100

### 2) Calcul du montant de l'emprunt contracté en N+1

Dettes financières en N+1 = Dettes N + emprunt contracté – remboursement emprunt N+1

Emprunt contracté en N+1 = 46 000 – 15 000 + 9 000 = 40 000

### 3) Etablir le tableau de financement partie 1

Emplois	Exercice N+1	Ressources	Exercices N+1
<b>Distributions mises en paiement</b>	1 500	<b>Capacité d'autofinancement</b>	35 100
<b>Acquisition d'éléments de l'actif immobilisé</b>		Cessions d'éléments d'actif immobilisé	
Immobilisations incorporelles	1 000	Immobilisations incorporelles	
Immobilisations corporelles	110 000	Immobilisations corporelles	12 000
Immobilisations financières	500	Immobilisations financières	
Remboursement des dettes financières	9 000	Augmentation des dettes financières	40 000
<b>Total emplois</b>	<b>122 000</b>	<b>Total ressources</b>	87 100
		Variation du FRF	34 900

4) Etablir le tableau de financement partie 2

	Besoin (1)	Dégagement (2)	Solde (2) - (1)
<b>Variation d'exploitation</b>			
Variation des actifs d'exploitation			
Stocks et en-cours	1 400		
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients, comptes rattachés et autres créances d'exploitation	21 800		
Variation des dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs, comptes rattachés et d'autres dettes d'exploitation	400		
<b>Totaux</b>	<b>23 600</b>		<b>- 23 600</b>
<b>A. Variation nette d'exploitation</b>			
<b>Variation hors exploitation</b>			
Variation des autres débiteurs	2 400		
Variation des autres créditeurs	1 700		
<b>Totaux</b>	<b>4 100</b>		<b>- 4 100</b>
<b>B. Variation nette hors exploitation</b>			
<b>Total A+B</b>			<b>-27 700</b>
Besoin de l'exercice en financement global			
Dégagement net en financement global			
<b>Variation trésorerie</b>			
Variation des disponibilités		2 200	
Variation des concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		60 400	
<b>Totaux</b>		<b>62 600</b>	<b>+ 62 600</b>
<b>C. Variation nette « trésorerie »</b>			
Variation du besoin de financement global	A+B+C = Emploi net	Ou ressource nette	34 900

5) Commentaire sur la situation de l'entreprise