

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

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

	Calculs	Montants
Résultat net	4 500	4 500
Dotations aux amortissements et provisions	1 500+24 000 + 3 200+ 800	29 500
Reprises sur provisions	1 500 + 400	- 1 900
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	45 000 – 30 000	+ 15 000
Prix de cession des éléments d'actif	12 000	- 12 000
CAF		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
Distributions mises en paiement	1 500	Capacité d'autofinancement	35 100
Acquisition d'éléments de l'actif immobilisé		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
Total emplois	122 000	Total ressources	87 100
		Variation du FRF	34 900

4) Etablir le tableau de financement partie 2

	Besoin (1)	Dégagement (2)	Solde (2) - (1)
Variation d'exploitation			
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		
Totaux	23 600		- 23 600
A. Variation nette d'exploitation			
Variation hors exploitation			
Variation des autres débiteurs	2 400		
Variation des autres créditeurs	1 700		
Totaux	4 100		- 4 100
B. Variation nette hors exploitation			
Total A+B			-27 700
Besoin de l'exercice en financement global			
Dégagement net en financement global			
Variation trésorerie			
Variation des disponibilités		2 200	
Variation des concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		60 400	
Totaux		62 600	+ 62 600
C. Variation nette « trésorerie »			
Variation du besoin de financement global	A+B+C = Emploi net	Ou ressource nette	34 900

5) Commentaire sur la situation de l'entreprise