

Analyse des Documents de Synthèse - TROJAN SA

Module 821 - ANALYSE DES DOCUMENTS DE SYNTHÈSE

Objectifs	Porter un avis sur la situation financière de l'entreprise.
Compétences	L'étudiant doit être capable de : → donner une lecture économique et financière du compte de résultats et du bilan → porter, à partir de cette lecture, un diagnostic élémentaire sur la situation financière de l'entreprise
Contenus	<ul style="list-style-type: none">• Ratios de base.• Analyse des documents de synthèse.• Analyse :<ul style="list-style-type: none">- des Soldes Intermédiaires de Gestion,- de la Capacité d'Autofinancement,- du Bilan Fonctionnel,- des ratios,

TABLE DES MATIERES

1. Enoncé.....	2
2. Travail à faire.....	2
3. Document.....	2
4. Annexes.....	7
4.1. Annexe 1.....	7
4.2. Annexe 2.....	8
4.3. Annexe 3.....	9
4.4. Annexe 4.....	10
4.5. Annexe 5.....	11
4.6. Annexe 6.....	11
5. Correction.....	11

1. Enoncé.

TROJAN SA est une entreprise dynamique et en expansion dans la fabrication et la commercialisation d'équipements de jardins d'agrément.

Votre mission consiste à analyser la situation financière de cette société pour le dernier exercice.

Pour réaliser votre mission vous disposez des documents et annexes suivants au 31/12/N :

- Document : Balance après inventaire.
- Annexe 1 : Tableau de résultat.
- Annexe 2 : Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion.
- Annexe 3 : Capacité d'Autofinancement de l'exercice.
- Annexe 4 : Bilan.
- Annexe 5 : Bilan fonctionnel avant affectation du résultat.
- Annexe 6 : Analyse du bilan fonctionnel.

2. Travail à faire.

1°) Présenter le tableau de résultat de l'exercice N.

2°) Présenter le tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion de l'exercice N.

3°) Evaluer la capacité d'autofinancement de l'exercice N selon les 2 méthodes.

4°) Etablir le bilan à la fin de l'exercice N.

5°) Présenter le bilan fonctionnel de l'exercice N.

6°) Evaluer le FRNG, le BFRE, le BFRHE et la Trésorerie Nette à la fin de l'exercice et vérifier les résultats obtenus.

7°) Commenter succinctement la situation financière de cette société.

3. Document.

TROJAN SA - Balance après inventaire au 31/12/N					
N° cptes	Intitulés des comptes	Mouvements débits	Mouvements crédits	Soldes débiteurs	Soldes créditeurs
101	Capital individuel		700 000.00	0.00	700 000.00
104	Primes liées au capital		5 000.00	0.00	5 000.00
105	Ecarts de réévaluation		4 000.00	0.00	4 000.00
1061	Réserve légale		50 000.00	0.00	50 000.00
1063	Réserve statutaires ou contractuelles		26 000.00	0.00	26 000.00
1068	Autres réserves		2 000.00	0.00	2 000.00
108	Compte de l'exploitant			0.00	0.00
1431	Provisions pour hausse des prix			0.00	0.00
145	Amortissements dérogatoires			0.00	0.00
110	Report à nouveau (solde créditeur)		500.00	0.00	500.00
119	Report à nouveau (solde débiteur)			0.00	0.00
120	Résultat de l'exercice : bénéfice			0.00	0.00
129	Résultat de l'exercice : perte			0.00	0.00
131	Subventions d'équipement		150 000.00	0.00	150 000.00
139	Subventions d'investissement inscrites au compte de résultat	50 000.00		50 000.00	0.00
142	Provisions réglementées relatives aux immobilisations			0.00	0.00
143	Provisions réglementées relatives aux stocks		14 000.00	0.00	14 000.00
145	Amortissements dérogatoires		10 400.00	0.00	10 400.00
148	Autres provisions réglementées			0.00	0.00
151	Provisions pour risques		8 000.00	0.00	8 000.00
157	Provisions pour charges à répartir sur plusieurs exercices		2 000.00	0.00	2 000.00
158	Autres provisions pour charges		15 000.00	0.00	15 000.00
161	Emprunts obligataires convertibles			0.00	0.00
163	Autres emprunts obligataires			0.00	0.00
164	Emprunts auprès des établissements de crédit		280 000.00	0.00	280 000.00

165	Dépôts et cautionnements reçus		4 000.00	0.00	4 000.00
166	Participation des salariés aux résultats		31 000.00	0.00	31 000.00
1681	Autres emprunts		500 000.00	0.00	500 000.00
1688	Intérêts courus		30 000.00	0.00	30 000.00
169	Primes de remboursement des obligations			0.00	0.00
201	Frais d'établissement	20 000.00		20 000.00	0.00
203	Frais de recherche et de développement	40 000.00		40 000.00	0.00
205	Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires	30 000.00		30 000.00	0.00
206	Droit au bail			0.00	0.00
207	Fonds commercial	140 000.00		140 000.00	0.00
208	Autres immobilisations incorporelles			0.00	0.00
211	Terrains	200 000.00		200 000.00	0.00
212	Agencements et aménagements de terrains			0.00	0.00
213	Constructions	700 000.00		700 000.00	0.00
214	Constructions sur sol d'autrui			0.00	0.00
2154	Matériel industriel	150 000.00		150 000.00	0.00
2155	Outillage industriel	40 000.00		40 000.00	0.00
2157	Agencements et aménagements du matériel et outillage industriels	10 000.00		10 000.00	0.00
2181	Installations générales, agencements, aménagements divers	12 000.00		12 000.00	0.00
2182	Matériel de transport	15 000.00		15 000.00	0.00
2183	Matériel de bureau et matériel informatique	7 000.00		7 000.00	0.00
2184	Mobilier	6 000.00		6 000.00	0.00
2186	Emballages récupérables	170 000.00		170 000.00	0.00
231	Immobilisations corporelles en cours	40 000.00		40 000.00	0.00
232	Immobilisations incorporelles en cours			0.00	0.00
237	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations incorporelles	4 000.00		4 000.00	0.00
238	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations corporelles			0.00	0.00
261	Titre de participation	200 000.00		200 000.00	0.00
271	Titres immobilisés (droit de propriété)	150 000.00		150 000.00	0.00
272	Titres immobilisés (droit de créance)	50 000.00		50 000.00	0.00
273	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille			0.00	0.00
274	Prêts	10 000.00		10 000.00	0.00
275	Dépôts et cautionnements versés	200.00		200.00	0.00
2768	Intérêts courus sur prêts	400.00		400.00	0.00
277	Actions propres ou parts propres			0.00	0.00
2801	Amortissements des frais d'établissement		4 000.00	0.00	4 000.00
2803	Amortissements des frais de recherche et de développement		30 000.00	0.00	30 000.00
2805	Amortissements des concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires		10 000.00	0.00	10 000.00
2811	Amortissements des terrains			0.00	0.00
2813	Amortissements des constructions		100 000.00	0.00	100 000.00
2815	Amortissements des installations techniques, matériel et outillages industriel		140 000.00	0.00	140 000.00
2818	Amortissements des autres immobilisation corporelles		20 000.00	0.00	20 000.00
290	Dépréciation des immobilisations incorporelles			0.00	0.00
291	Dépréciation des immobilisations corporelles			0.00	0.00
2961	Dépréciations des titres de participation		20 000.00	0.00	20 000.00
2971	Dépréciations des titres immobilisés (droit de propriété)			0.00	0.00
2972	Dépréciations des titres immobilisés (droit de créance)			0.00	0.00
2973	Dépréciations des titres immobilisés de l'activité de portefeuille			0.00	0.00
310	Matières premières	120 000.00		120 000.00	0.00
320	Autres approvisionnements	80 000.00		80 000.00	0.00
330	En-cours de production	8 000.00		8 000.00	0.00

350	Stocks de stocks produits	40 000.00		40 000.00	0.00
370	Stocks de marchandises	60 000.00		60 000.00	0.00
391	Dépréciations des matières premières		9 000.00	0.00	9 000.00
392	Dépréciations des autres approvisionnements			0.00	0.00
393	Dépréciations des en-cours de production de biens			0.00	0.00
395	Dépréciations des stocks de produits			0.00	0.00
397	Dépréciations des stocks de marchandises		1 000.00	0.00	1 000.00
401	Fournisseurs		160 000.00	0.00	160 000.00
403	Fournisseurs - Effets à payer		150 000.00	0.00	150 000.00
404	Fournisseurs d'immobilisations		6 000.00	0.00	6 000.00
405	Fournisseurs d'immobilisations - Effets à payer		800.00	0.00	800.00
4081	Fournisseurs - Factures non parvenues		10 000.00	0.00	10 000.00
4091	Fournisseurs - Avances et acomptes versés sur commandes	2 000.00		2 000.00	0.00
4096	Fournisseurs - Créances pour emballages et matériel à rendre	1 640.00		1 640.00	0.00
4098	Rabais, remises, ristournes à obtenir et autres avoirs non reçus	60.00		60.00	0.00
411	Clients	317 000.00		317 000.00	0.00
413	Clients - Effets à recevoir	56 000.00		56 000.00	0.00
416	Clients douteux ou litigieux			0.00	0.00
4181	Clients - Factures à établir	4 000.00		4 000.00	0.00
4191	Clients - Avances et acomptes reçus sur commandes		3 240.00	0.00	3 240.00
4196	Clients - Dettes sur emballages et matériel consignés		200.00	0.00	200.00
4198	Rabais, remises, ristournes à accorder et autres avoir à établir		100.00	0.00	100.00
421	Personnel - Rémunérations dues		4 000.00	0.00	4 000.00
424	Participation des salariés aux résultats			0.00	0.00
425	Personnel - Avances et acomptes	300.00		300.00	0.00
427	Personnel - Oppositions		200.00	0.00	200.00
4282	Dettes provisionnées pour congés à payer		19 000.00	0.00	19 000.00
4284	Dettes provisionnées pour participation des salariés aux résultats		6 000.00	0.00	6 000.00
431	Sécurité sociale		30 000.00	0.00	30 000.00
437	Autres organismes sociaux		2 400.00	0.00	2 400.00
438	Organisme sociaux - Charges à payer et produits à recevoir		14 800.00	0.00	14 800.00
441	Etat - Subventions à recevoir			0.00	0.00
444	Etat - Impôts sur les bénéfices			0.00	0.00
4452	TVA due intracommunautaire			0.00	0.00
44551	TVA à décaisser		22 000.00	0.00	22 000.00
44562	TVA déductible sur immobilisations			0.00	0.00
44566	TVA déductible sur Autres Biens et Services			0.00	0.00
4458	Taxes sur le chiffre d'affaires à régulariser ou en attente			0.00	0.00
447	Autres impôts, taxes et versements assimilés			0.00	0.00
448	Etat - Charges à payer et produits à recevoir		3 600.00	0.00	3 600.00
462	Créances sur cession d'immobilisations	1 000.00		1 000.00	0.00
464	Dettes acquisitions de VMP		1 000.00	0.00	1 000.00
465	Créances sur cession de VMP	2 000.00		2 000.00	0.00
467	Autres comptes débiteurs ou créditeurs	4 000.00		4 000.00	0.00
476	Différence de conversion - Actif	500.00		500.00	0.00
477	Différence de conversion - Passif		200.00	0.00	200.00
481	Charges à répartir sur plusieurs exercices			0.00	0.00
486	Charges constatées d'avance	18 200.00		18 200.00	0.00
487	Produits constatés d'avance		60.00	0.00	60.00
491	Dépréciations des comptes de clients		8 000.00	0.00	8 000.00
500	Valeurs Mobilières de Placement	12 000.00		12 000.00	0.00
511	Valeurs à l'encaissement			0.00	0.00
5121	Banque - CA SA	400.00		400.00	0.00
5122	Banque - BNP	16 000.00		16 000.00	0.00
5123	Banque - LCL		25 000.00	0.00	25 000.00
514	Chèques postaux	1 200.00		1 200.00	0.00
519	Concours bancaires courants		24 000.00	0.00	24 000.00
530	Caisse	5 400.00		5 400.00	0.00

590	Dépréciation Valeurs Mobilières de Placement		1 000.00	0.00	1 000.00
601	Achats stockés - Matières premières	800 000.00		800 000.00	0.00
602	Achats stockés - Autres approvisionnements	70 000.00		70 000.00	0.00
6031	Variation des stocks de matières premières	100 000.00		100 000.00	0.00
6032	Variation des stocks d'autres approvisionnements		20 000.00	0.00	20 000.00
6037	Variation des stocks de marchandises		7 000.00	0.00	7 000.00
605	Achats de matériels, équipements et travaux	160 000.00		160 000.00	0.00
606	Achats non stocké de matières et fournitures	40 000.00		40 000.00	0.00
607	Achats de marchandises	804 000.00		804 000.00	0.00
6081	Frais accessoires d'achats de matières premières	32 000.00		32 000.00	0.00
6087	Frais accessoires d'achats de marchandises	28 000.00		28 000.00	0.00
6091	RRR obtenus sur achats de matières premières		10 000.00	0.00	10 000.00
6097	RRR obtenus sur achats de marchandises		4 000.00	0.00	4 000.00
611	Sous-traitance générale	4 000.00		4 000.00	0.00
612	Redevances de crédit-bail	60 000.00		60 000.00	0.00
613	Locations	116 000.00		116 000.00	0.00
614	Charges locatives et de copropriété			0.00	0.00
615	Entretien et réparations	120 000.00		120 000.00	0.00
616	Primes d'assurances	45 000.00		45 000.00	0.00
617	Etudes et recherches			0.00	0.00
618	Divers - Documentation			0.00	0.00
619	Rabais, remises et ristournes obtenus sur services extérieurs			0.00	0.00
621	Personnel extérieur à l'entreprise	40 000.00		40 000.00	0.00
622	Rémunérations intermédiaires et honoraires			0.00	0.00
623	Publicité, publications, relations publiques	140 000.00		140 000.00	0.00
624	Transports de biens et transports collectifs du personnel	105 000.00		105 000.00	0.00
625	Déplacements, missions et réceptions	5 000.00		5 000.00	0.00
626	Frais postaux et de télécommunications	40 000.00		40 000.00	0.00
627	Services bancaires	10 060.00		10 060.00	0.00
629	Rabais, remises, ristournes obtenus sur autres services extérieurs			0.00	0.00
631	Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations (admin.)	135 000.00		135 000.00	0.00
633	Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations (organ.)	45 000.00		45 000.00	0.00
635	Autres impôts, taxes et versements assimilés (administration)			0.00	0.00
637	Autres impôts, taxes et versements assimilés (organismes)			0.00	0.00
641	Rémunérations du personnel	740 000.00		740 000.00	0.00
644	Rémunération du travail de l'exploitant			0.00	0.00
645	Charges de sécurité sociale et de prévoyance	360 000.00		360 000.00	0.00
651	Redevances pour concessions, brevets, licences, marques...			0.00	0.00
654	Pertes sur créances irrécouvrables	640.00		640.00	0.00
655	Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun			0.00	0.00
658	Autres charges de gestion courante			0.00	0.00
661	Charges d'intérêts	140 000.00		140 000.00	0.00
665	Escomptes accordés	2 000.00		2 000.00	0.00
666	Pertes de change	8 000.00		8 000.00	0.00
667	Charges nettes sur cessions de VMP	340.00		340.00	0.00
668	Autres charges financières			0.00	0.00
671	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	240.00		240.00	0.00
675	Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	1 680.00		1 680.00	0.00
678	Autres charges exceptionnelles			0.00	0.00
6811	Dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles	49 000.00		49 000.00	0.00
6815	Dotations aux provisions d'exploitation	4 000.00		4 000.00	0.00
6816	Dotations aux dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles	3 000.00		3 000.00	0.00
6817	Dotations aux dépréciations des actifs circulants	9 200.00		9 200.00	0.00
6865	Dotations aux provisions financières	800.00		800.00	0.00
6866	Dotations aux dépréciations des éléments financiers			0.00	0.00
6868	Autres dotations aux dépréciations des éléments financiers			0.00	0.00

6872	Dotations aux provisions réglementées (immobilisations)			0.00	0.00
6873	Dotations aux provisions réglementées (stocks)	3 800.00		3 800.00	0.00
6874	Dotations aux autres provisions réglementées			0.00	0.00
691	Participation des salariés aux résultats	4 000.00		4 000.00	0.00
695	Impôts sur les bénéfices	2 000.00		2 000.00	0.00
701	Ventes de produits finis		2 800 000.00	0.00	2 800 000.00
704	Travaux			0.00	0.00
705	Etudes			0.00	0.00
706	Prestations de services		60 000.00	0.00	60 000.00
707	Ventes de marchandises		1 302 000.00	0.00	1 302 000.00
708	Produits des activités annexes		106 600.00	0.00	106 600.00
7091	Rabais, remises, ristournes accordés sur ventes de produits finis	8 000.00		8 000.00	0.00
7096	Rabais, remises, ristournes accordés sur prestations de services			0.00	0.00
7097	Rabais, remises, ristournes accordés sur ventes de marchandises	2 000.00		2 000.00	0.00
7133	Variation des en-cours de production de biens	2 000.00		2 000.00	0.00
7134	Variation des en-cours de production de services			0.00	0.00
7135	Variation des stocks de produits		10 000.00	0.00	10 000.00
721	Production immobilisée - Immobilisations incorporelles		5 000.00	0.00	5 000.00
722	Production immobilisée - Immobilisations corporelles			0.00	0.00
740	Subventions d'exploitation		2 000.00	0.00	2 000.00
750	Autres produits de gestion courante		800.00	0.00	800.00
751	Redevances pour concessions, brevets, licences, marques...		400.00	0.00	400.00
755	Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun			0.00	0.00
758	Produits divers de gestion courante			0.00	0.00
761	Produits de participations		28 000.00	0.00	28 000.00
762	Produits des autres immobilisations financières		60.00	0.00	60.00
764	Revenus des valeurs mobilières de placement		1 340.00	0.00	1 340.00
765	Escomptes obtenus		100.00	0.00	100.00
766	Gains de change		60.00	0.00	60.00
767	Produits nets sur cessions de VMP		80.00	0.00	80.00
768	Autres produits financiers			0.00	0.00
771	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		2 500.00	0.00	2 500.00
775	Produits des cessions d'éléments d'actif		6 500.00	0.00	6 500.00
777	Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		800.00	0.00	800.00
778	Autres produits exceptionnels			0.00	0.00
7811	Reprises sur amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles		1 300.00	0.00	1 300.00
7815	Reprises sur provisions d'exploitation		200.00	0.00	200.00
7816	Reprises sur dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles			0.00	0.00
7817	Reprises sur dépréciation des actifs circulants		100.00	0.00	100.00
7865	Reprises sur provisions financières		20.00	0.00	20.00
7866	Reprises sur dépréciations des éléments financiers			0.00	0.00
7868	Autres reprises sur dépréciations des éléments financiers			0.00	0.00
7872	Reprises sur provisions réglementées (immobilisations)			0.00	0.00
7873	Reprises sur provisions réglementées (stocks)			0.00	0.00
7874	Reprises sur autres provisions réglementées		1 200.00	0.00	1 200.00
791	Transferts de charges d'exploitation		4 000.00	0.00	4 000.00
796	Transferts de charges financières		1 500.00	0.00	1 500.00
797	Transferts de charges exceptionnelles		1 000.00	0.00	1 000.00
	Totaux	7 034 060.00	7 034 060.00	7 034 060.00	7 034 060.00

4. Annexes.

4.1. Annexe 1.

TROJAN SA - Tableau de résultat au 31/12/N			
Charges	Montants	Totaux Partiels	Totaux Partiels
CHARGES D'EXPLOITATION	Montants	Produits	Montants
<i>Coût d'achat des marchandises vendues</i>		PRODUITS D'EXPLOITATION	
Achats de marchandises		<i>Ventes de marchandises</i>	
Variations de stocks de marchandises		<i>Production Vendue de biens et services</i>	
<i>Consommations en provenance des tiers</i>		Ventes	
Achats de Matières Premières		Travaux	
Achats d'autres approvisionnements		Prestations de services	
Variations de stocks de Matièresières et approvisionnementnements		<i>Montant net du chiffre d'affaires</i>	
Achats de sous traitement		<i>Production Stockée</i>	
Achats non stockés de matières et fournitures		En cours de production de biens	
Personnel extérieur		En cours de production de services	
Redevances de crédit bail		Produits	
Autres services extérieurs		Production Immobilisée	
<i>Impôts taxes et versements assimilés</i>		Subventions d'exploitation	
<i>Charges de personnel</i>		Reprises sur provisions, dépréciations et amortissements	
Salaires et traitements		Transferts de charges d'exploitation	
Charges sociales		Autres produits d'exploitation	
<i>Dotations aux Amortissements et Dépréciations</i>		Total I	
Dotations aux Amortissements			
Dotations aux dépréciations sur immobilisations			
Dotations aux dépréciations sur actif circulant			
Dotations aux provisions			
Autres charges d'exploitation			
Total I		Total II	
Quotes-parts de résultat sur opérations en commun		Quotes-parts de résultat sur opérations en commun	
CHARGES FINANCIÈRES		PRODUITS FINANCIERS	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		Produits de participation	
Intérêts et charges assimilées		Produits d'autres valeurs mobilières	
Escomptes accordés		Escomptes obtenus	
		Autres intérêts et produits assimilés	
		Reprises sur dépréciations et provisions financières	
		Transferts de charges financières	
		Différences positives de change	
Différences négatives de change		Produits nets sur cessions de VMP	
Charges nettes sur cession de VMP		Total II	
Total II		PRODUITS EXCEPTIONNELS	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		Produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		Produits exceptionnels sur opérations en capital	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		<i>Produits de Cession d'Eléments d'Actif</i>	
<i>Valeur Comptable des Eléments d'Actif Cédés</i>		<i>Autres</i>	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		Subventions d'investissements virées au résultat de l'exercice	
		Reprises sur dépréciations et provisions exceptionnelles	
		Transferts de charges exceptionnelles	
Total III		Total III	
Participation des salariés aux résultats			
Impôts sur les bénéfices			
Total Charges		Total Produits	
Résultat de l'exercice (SC) : Bénéfice		Résultat de l'exercice (SD) : Perte	
Total général		Total général	

4.2. Annexe 2.

Produits		Charges		TROJAN SA - Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion au 31/12/N		Soldes Intermédiaires de gestion	N	% Prod.
Ventes de marchandises		Coût d'achat des marchandises vendues		Marge commerciale				
Production Vendue		Déstockage de production						
Production Stockée								
Production Immobilisée								
Total		Total		Production de l'exercice				
Production de l'exercice		Consommation de l'exercice en provenance de tiers						
Marge commerciale		Total		Valeur ajoutée				
Valeur ajoutée		Impôts, taxes et versements assimilés						
Subventions d'exploitation		Charges de personnel						
Total		Total		Excédent brut (insuffisance) brute d'exploitation				
Excédent brut d'exploitation		Insuffisance brute d'exploitation						
Reprises sur provisions et transferts de charges		Dotations aux amortissements, dépréciation et provisions						
Autres produits		Autres charges						
Total		Total		Résultat d'exploitation				
Résultat d'exploitation +		Résultat d'exploitation -						
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Produits financiers		Charges financières						
Total		Total		Résultat courant avant impôts				
Produits exceptionnels		Charges exceptionnelles		Résultat exceptionnel				
Résultat courant avant impôts +		Résultat courant avant impôts -						
Résultat exceptionnel +		Résultat exceptionnel -						
		Participation des salariés						
		Impôts sur les bénéfices						
Total		Total		Résultat de l'exercice				
Produits des cessions d'éléments d'actif		Valeur comptable des éléments cédés		Plus values ou moins values sur cessions				

4.3. Annexe 3.

TROJAN SA - Capacité d'Autofinancement de l'exercice N		
Méthode soustractive		
	en -	en +
Excédent ou Insuffisance Brut(e) d'Exploitation		
Transferts de charges d'exploitation		
Autres produits d'exploitation		
Quotes-parts de résultat sur opérations en commun		
Produits de participation		
Produits d'autres valeurs mobilières		
Autres intérêts et produits assimilés		
Transferts de charges financières		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de VMP		
Escomptes obtenus		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital		
Transferts de charges exceptionnelles		
Total produits encaissés		
Autres charges d'exploitation		
Quotes-parts de résultat sur opérations en commun		
Intérêts et charges assimilées		
Escomptes accordés		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cession de VMP		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		
Total charges décaissées		
Capacité d'autofinancement de l'exercice		
Méthode additive		
	en -	en +
Résultat de l'exercice		
Dotations d'exploitation		
Dotations financières		
Dotations exceptionnelles		
Valeur comptable des éléments cédés		
Total charges calculées		
Reprises d'exploitation		
Reprises financières		
Reprises exceptionnelles		
Produits de Cession d'Eléments d'Actif		
Subventions d'investissements virées au résultat de l'exercice		
Total produits calculés		
Capacité d'autofinancement de l'exercice		

4.4. Annexe 4.

TROJAN SA - Bilan au 31/12/N					
ACTIF	Brut N	Amort./dép	Net N	PASSIF	N
<i>Capital souscrit non appelé</i>					
Actif immobilisé				Capitaux propres	
<i>Immobilisations incorporelles</i>				<i>Capital social (dont versé :)</i>	
Frais d'établissement				Prime d'émission, de fusion, d'apport	
Frais de recherche et de développement				Ecart de réévaluation	
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires				Ecart d'équivalence	
Fonds commercial				Réserves	
Autres immobilisations incorporelles				Réserve légale	
Immobilisations incorporelles en cours				Réserves statutaires ou contractuelles	
Avances acomptes sur immobilisations incorporelles				Réserves réglementées	
<i>Immobilisations corporelles</i>				Autres réserves	
Terrains				Report à nouveau	
Constructions				Sous total	
Installations techniques matériel et outillage industriels				<i>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou Perte)</i>	
Autres immobilisations corporelles				<i>Subventions d'investissement</i>	
Immobilisations corporelles en cours				<i>Provisions réglementées</i>	
Avances acomptes sur immobilisations corporelles				Total I	
<i>Immobilisations financières</i>				Autres fonds propres	
Participations				Avances conditionnées	
Créances rattachées à des participations				Autres	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				Total I bis	
Autres Titres immobilisés				Provisions pour risques	
Prêts				Provisions pour charges	
Autres					
Total I				Total II	
Actif circulant				Dettes	
<i>Stocks et en cours</i>				<i>Dettes financières</i>	
Stocks de Matières Premières et approvisionnements				Emprunts obligataires convertibles	
En cours de production				Autres Emprunts obligataires	
Stocks de Produits Intermédiaires et Finis				Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	
Stocks de marchandises				Emprunts et dettes financières divers	
<i>Avances et acomptes versés sur commandes</i>				<i>Avances et acomptes reçus sur commandes en cours</i>	
<i>Créances d'exploitation</i>				<i>Dettes d'exploitation</i>	
Créances clients et comptes rattachés				Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Autres créances d'exploitation				Dettes fiscales et sociales	
<i>Créances diverses</i>				Autres dettes	
<i>Capital souscrit - appelé, non versé</i>				<i>Dettes diverses</i>	
<i>Valeurs mobilières de placement</i>				Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Actions propres				Dettes fiscales (impôts sur les bénéfices)	
Autres Titres				Autres dettes diverses	
<i>Instruments de trésorerie</i>				<i>Instruments de trésorerie</i>	
<i>Disponibilités</i>				<i>Produits constatés d'avance</i>	
<i>Charges constatées d'avance</i>					
Total II				Total III	
<i>Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)</i>					
<i>Primes de remboursement des emprunts (IV)</i>					
<i>Ecarts de conversion Actif (V)</i>				<i>Ecarts de conversion Passif (IV)</i>	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)				TOTAL GENERAL (I + Ibis + II + III + IV)	
				(1) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	

4.5. Annexe 5.

TROJAN SA - Bilan fonctionnel avant affectation du résultat au 31/12/N			
ACTIF	N	PASSIF	N
EMPLOIS STABLES		RESSOURCES STABLES	
ACTIF D'EXPLOITATION		PASSIF D'EXPLOITATION	
ACTIF HORS EXPLOITATION		PASSIF HORS EXPLOITATION	
TRESORERIE ACTIVE		TRESORERIE PASSIVE	
TOTAUX		TOTAUX	

4.6. Annexe 6.

TROJAN SA - Analyse du bilan fonctionnel au 31/12/N	
Eléments	N
Ressources Stables (RS)	
- Emplois Stables (ES)	
= Fonds de Roulement Net Global (FRNG)	
Actif Circulant d'Exploitation (ACE)	
- Passif Circulant d'Exploitation (PCE)	
= Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation (BFRE)	
Actif Circulant Hors Exploitation (ACHE)	
- Passif Circulant Hors Exploitation (PCHE)	
= Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation (BFRHE)	
Besoin en Fonds de Roulement (BFR)	
Trésorerie Active (TA)	
- Trésorerie Passive (TP)	
= Trésorerie Nette (TN)	
<i>Vérfications</i>	
<i>FRNG</i>	
<i>FRNG = BFRE + BFRHE + TN</i>	

5. Correction.

La correction est disponible sur demande

à l'adresse ci-après

en précisant le nom du cas concerné.

carlos.januario@orange.fr