

Gestion de la trésorerie et diagnostic financier approfondi

SA ORS

Module 843 - GESTION DE LA TRESORERIE ET DIAGNOSTIC FINANCIER APPROFONDI

| | |
|--------------------|--|
| Objectifs | <ul style="list-style-type: none">• Maîtriser la construction des tableaux de flux.• Connaître la gestion de la trésorerie. |
| Compétences | L'étudiant doit être capable de : → réaliser un tableau de flux, → bâtir un plan de trésorerie et mettre en œuvre une gestion de trésorerie, → comprendre les techniques de couvertures des risques financiers. |
| Contenus | <ul style="list-style-type: none">• Principaux retraitements.• Tableaux des flux.• Bases de la gestion de trésorerie :<ul style="list-style-type: none">- gestion de la trésorerie au jour le jour,- techniques de couverture des risques financiers. |

TABLE DES MATIERES

| | |
|-------------------------|----|
| 1. Enoncé..... | 2 |
| 2. Travail à faire..... | 2 |
| 3. Documents..... | 3 |
| 3.1. Document 1..... | 3 |
| 3.2. Document 2..... | 4 |
| 3.3. Document 3..... | 5 |
| 3.4. Document 4..... | 6 |
| 4. Annexes..... | 7 |
| 4.1. Annexe 1..... | 7 |
| 4.2. Annexe 2..... | 8 |
| 4.3. Annexe 3..... | 9 |
| 4.4. Annexe 4..... | 9 |
| 4.5. Annexe 5..... | 9 |
| 4.6. Annexe 6..... | 10 |
| 4.7. Annexe 7..... | 10 |
| 5. Correction..... | 11 |

1. Enoncé.

Les dirigeants de la SA ORS souhaitent connaître l'évolution de la situation financière du dernier exercice.

- Document 1 : Vous disposez des documents et annexes suivants :
- Document 2 : Bilan financier de fin d'exercice N-1.
- Document 3 : Bilan financier de fin d'exercice N.
- Document 4 : Tableau de résultat de l'exercice N.
- Annexe 1 : Tableaux annexes et informations complémentaires.
- Annexe 2 : Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion.
- Annexe 3 : Capacité d'Autofinancement.
- Annexe 4 : Bilans fonctionnels des exercices N-1 et N.
- Annexe 5 : Tableau d'analyse des bilans fonctionnels.
- Annexe 6 : Tableau de financement (Partie I).
- Annexe 7 : Tableau de financement (Partie II).
- Annexe 8 : Tableau de calcul et d'affectation de l'Excédent de Trésorerie d'Exploitation.

2. Travail à faire.

1°) Présenter le tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion de l'exercice N.

2°) Evaluer la Capacité d'Autofinancement de l'exercice N selon les deux méthodes.

3°) Présenter les bilans fonctionnels des exercices N-1 et N.

4°) Evaluer les valeurs respectives du FRNG, du BFRE, du BFRHE, de la TN ainsi que leurs variations.

5°) Calculer la Variation du Fonds de Roulement Net Global selon deux méthodes :

- à l'aide du tableau de financement (partie I),
- puis du tableau de financement (partie II).

6°) Calculer l'Excédent de Trésorerie d'Exploitation et détailler son affectation.

3. Documents.

3.1. Document 1.

| SA ORS - Bilan au 31/12/N-1 (après répartition des bénéfices) | | | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|--|---------------------|
| ACTIF | Brut N-1 | Amort./dép | Net N-1 | PASSIF | N-1 |
| Actif immobilisé | | | | Capitaux propres | |
| <i>Immobilisations incorporelles</i> | | | | | |
| Frais d'établissement | 108 000.00 | 72 000.00 | 36 000.00 | Capital social | 3 000 000.00 |
| Frais de recherche et développement | | | 0.00 | Prime d'émission | |
| Concessions, brevets, logiciels, ... | 240 000.00 | 80 000.00 | 160 000.00 | Réserve légale | 300 000.00 |
| Fonds commercial | 250 000.00 | | 250 000.00 | Réserves statutaires | 300 000.00 |
| Autres incorporelles | | | 0.00 | Réserves réglementées | |
| Immobilisations incorporelles en cours | | | 0.00 | Autres réserves | 150 000.00 |
| Avances acomptes / immob incorporelles | | | 0.00 | Report à nouveau | |
| <i>Immobilisations corporelles</i> | | | | | |
| Terrains | | | 0.00 | Résultat de l'exercice (B ou P) | |
| Constructions | 940 000.00 | 305 000.00 | 635 000.00 | Subventions d'investissement | 80 000.00 |
| Inst. tech., mat. et out. industriels | 2 860 000.00 | 840 000.00 | 2 020 000.00 | Provisions réglementées | |
| Autres immob. corporelles | 415 000.00 | 110 000.00 | 305 000.00 | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | 0.00 | | |
| Avances acomptes / immob corporelles | 150 000.00 | | 150 000.00 | | |
| <i>Immobilisations financières</i> | | | | | |
| Participations | | | 0.00 | | |
| Créances rattachées à des participations | | | 0.00 | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portef. | | | 0.00 | | |
| Autres Titres immobilisés | 182 000.00 | 12 000.00 | 170 000.00 | | |
| Prêts | 90 000.00 | | 90 000.00 | | |
| Autres | | | 0.00 | | |
| Total I | 5 235 000.00 | 1 419 000.00 | 3 816 000.00 | Total I | 3 830 000.00 |
| | | | | Provisions pour risques | 32 000.00 |
| | | | | Provisions pour charges | 18 000.00 |
| | | | | Total II | 50 000.00 |
| Actif circulant | | | | Dettes (3) | |
| <i>Stocks et en cours</i> | | | | | |
| Stocks de MP et approvisionnements | 172 000.00 | 10 000.00 | 162 000.00 | Emprunts obligataires convertibles | |
| En cours de production | | | 0.00 | Autres Emprunts obligataires | |
| Stocks de Produits Intermédiaires Finis | 469 000.00 | 9 000.00 | 460 000.00 | Emprunts auprès éts de crédit (1) | 520 000.00 |
| Stocks de marchandises | | | 0.00 | Emprunts et dettes financières diverses | 108 000.00 |
| Avances acomptes versés | 100 000.00 | | 100 000.00 | Avances et acomptes reçus s/cdes | 50 000.00 |
| <i>Créances d'exploitation</i> | | | | Dettes d'exploitation | |
| Créances clients et cptes rattachés | 982 000.00 | 42 000.00 | 940 000.00 | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 802 000.00 |
| Autres créances d'exploitation | 135 000.00 | | 135 000.00 | Dettes fiscales et sociales | 123 000.00 |
| Capital souscrit appelé non versé | | | 0.00 | Autres dettes d'exploitation | 54 000.00 |
| Valeurs mobilières de placement | 63 000.00 | 3 000.00 | 60 000.00 | Dettes diverses | |
| Disponibilités | 208 500.00 | | 208 500.00 | Dettes sur immob. et comptes rattachés | 110 000.00 |
| Charges constatés d'avance | 56 000.00 | | 56 000.00 | Dettes fiscales d'Impôts sur Bénéfices | 147 000.00 |
| Charges à répartir | 90 000.00 | | 90 000.00 | Autres dettes diverses (2) | 190 000.00 |
| Primes de remboursement des emprunts | | | 0.00 | Produits constatés d'avance | 43 500.00 |
| Ecart de conversion Actif | | | 0.00 | Ecart de conversion Passif | |
| Total II | 2 275 500.00 | 64 000.00 | 2 211 500.00 | Total III | 2 147 500.00 |
| TOTAL GENERAL | 7 510 500.00 | 1 483 000.00 | 6 027 500.00 | TOTAL GENERAL | 6 027 500.00 |
| (2) dont dividendes à payer : | 180 000.00 | | | (1) Dont concours bancaires courants et | |
| Effets escomptés non échus : | 50 000.00 | | | soldes créditeurs de banques : | 80 000.00 |
| (3) dont à moins d'un an : | 378 910.00 | | | | |
| Bien en crédit-bail : | 500 000.00 | | | | |

3.2. Document 2.

| SA ORS - Bilan au 31/12/N (avant affectation des résultats) | | | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---|---------------------|
| ACTIF | Brut N | Amort./dép | Net N | PASSIF | N |
| Actif immobilisé | | | | Capitaux propres | |
| <i>Immobilisations incorporelles</i> | | | | | |
| Frais d'établissement | 156 000.00 | 124 000.00 | 32 000.00 | Capital social | 3 130 000.00 |
| Frais de recherche et développement | | | 0.00 | Prime d'émission | 32 500.00 |
| Concessions, brevets, logiciels, ... | 240 000.00 | 104 000.00 | 136 000.00 | Réserve légale | 300 000.00 |
| Fonds commercial | 600 000.00 | | 600 000.00 | Réserves statutaires | 300 000.00 |
| Autres incorporelles | | | 0.00 | Réserves réglementées | |
| Immobilisations incorporelles en cours | | | 0.00 | Autres réserves | 150 000.00 |
| Avances acomptes / immob incorporelles | | | 0.00 | Report à nouveau | |
| <i>Immobilisations corporelles</i> | | | | | |
| Terrains | 154 000.00 | | 154 000.00 | Résultat de l'exercice (B ou P) | 207 980.00 |
| Constructions | 1 430 000.00 | 385 000.00 | 1 045 000.00 | Subventions d'investissement | 60 000.00 |
| Inst. tech., mat. et out. industriels | 3 352 000.00 | 1 105 500.00 | 2 246 500.00 | Provisions réglementées | 48 000.00 |
| Autres immob. corporelles | 542 000.00 | 183 300.00 | 358 700.00 | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | 0.00 | | |
| Avances acomptes / immob corporelles | 60 000.00 | | 60 000.00 | | |
| <i>Immobilisations financières</i> | | | | | |
| Participations | | | 0.00 | | |
| Créances rattachées à des participations | | | 0.00 | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portef. | | | 0.00 | | |
| Autres Titres immobilisés | 142 000.00 | 4 000.00 | 138 000.00 | Total I | 4 228 480.00 |
| Prêts (3) | 47 000.00 | | 47 000.00 | Provisions pour risques | 25 000.00 |
| Autres | | | 0.00 | Provisions pour charges | 52 000.00 |
| Total I | 6 723 000.00 | 1 905 800.00 | 4 817 200.00 | Total II | 77 000.00 |
| Actif circulant | | | | Dettes | |
| <i>Stocks et en cours</i> | | | | | |
| Stocks de MP et approvisionnements | 160 000.00 | 6 000.00 | 154 000.00 | Emprunts obligataires convertibles | |
| En cours de production | | | 0.00 | Autres Emprunts obligataires | |
| Stocks de Produits Intermédiaires Finis | 554 000.00 | 17 000.00 | 537 000.00 | Emprunts auprès éts de crédit (1) | 1 080 590.00 |
| Stocks de marchandises | | | 0.00 | Emprunts et dettes financières diverses (2) | 176 100.00 |
| Avances acomptes versés | 270 000.00 | | 270 000.00 | Avances et acomptes reçus s/cdes | 30 000.00 |
| <i>Créances d'exploitation</i> | | | | <i>Dettes d'exploitation</i> | |
| Créances clients et cptes rattachés | 998 900.00 | 75 600.00 | 923 300.00 | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 931 900.00 |
| Autres créances d'exploitation | 170 600.00 | | 170 600.00 | Dettes fiscales et sociales | 190 540.00 |
| Capital souscrit appelé non versé | | | 0.00 | Autres dettes d'exploitation | 45 000.00 |
| Valeurs mobilières de placement | 30 000.00 | 1 000.00 | 29 000.00 | <i>Dettes diverses</i> | |
| Disponibilités | 235 200.00 | | 235 200.00 | Dettes sur immob. et comptes rattachés | 273 480.00 |
| Charges constatés d'avance | 49 300.00 | | 49 300.00 | Dettes fiscales d'Impôts sur Bénéfices | 136 510.00 |
| Charges à répartir | 40 000.00 | | 40 000.00 | Autres dettes diverses | 24 000.00 |
| Primes de remboursement des emprunts | | | 0.00 | Produits constatés d'avance | 31 000.00 |
| Ecart de conversion Actif | 1 000.00 | | 1 000.00 | Ecart de conversion Passif | 2 000.00 |
| Total II | 2 509 000.00 | 99 600.00 | 2 409 400.00 | Total III | 2 921 120.00 |
| TOTAL GENERAL | 9 232 000.00 | 2 005 400.00 | 7 226 600.00 | TOTAL GENERAL | 7 226 600.00 |
| (2) dont intérêts courus sur emprunts : | 4 000.00 | | | (1) Dont concours bancaires courants et | |
| (3) dont intérêts courus sur prêts : | 3 000.00 | | | soldes créditeurs de banques : | 138 000.00 |
| Effets escomptés non échus : | 80 000.00 | | | | |

3.3. Document 3.

| SA ORS - Tableau de résultat au 31/12/N | | | | | |
|---|----------------------|----------------------|--|----------------------|----------------------|
| Charges | Montants | Totaux Partiels | Produits | Montants | Totaux Partiels |
| CARGES D EXPLOITATION | | | PRODUITS D EXPLOITATION | | |
| <i>Coût d'achat des marchandises vendues</i> | | 0.00 | | | |
| Achats de marchandises | 0.00 | | <i>Ventes de marchandises</i> | 0.00 | 0.00 |
| Variations de stocks de marchandises | 0.00 | | <i>Production Vendue de biens et services</i> | 20 087 470.00 | 20 087 470.00 |
| <i>Consommations en provenance des tiers</i> | | 12 972 320.00 | Ventes de Produits Finis | 0.00 | |
| Achats de Matières Premières | 8 258 500.00 | | Produits annexes | 0.00 | |
| Achats d'autres approvisionnements | 1 938 300.00 | | Prestations de services | 0.00 | |
| Variations de stocks de Mat Prem et Approv | 12 000.00 | | <i>Montant net du chiffre d'affaires</i> | 20 087 470.00 | 20 087 470.00 |
| Achats de sous traitance | 296 900.00 | | | | |
| Achats non stockés de matières et fournitures | 0.00 | | <i>Production Stockée</i> | | 85 000.00 |
| Personnel extérieur | 0.00 | | En cours de production | 85 000.00 | |
| Redevances de crédit bail | 0.00 | | Produits | 0.00 | |
| Autres services extérieurs | 2 466 620.00 | | Production Immobilisée | 0.00 | |
| <i>Impôts taxes et versements assimilés</i> | 200 100.00 | 200 100.00 | Subventions d'exploitation | 0.00 | |
| <i>Charges de personnel</i> | | 5 598 070.00 | Reprises / provisions, dépréciations d'exploitation | 94 300.00 | 94 300.00 |
| Salaires et traitements | 3 950 170.00 | | | | |
| Charges sociales | 1 647 900.00 | | Transferts de charges d'exploitation | 0.00 | |
| <i>Dotations aux Amortissements Dépréciations et Provisions</i> | | 841 700.00 | | | |
| Dotations aux Amortissements | 682 800.00 | | Autres produits d'exploitation | 5 800.00 | 5 800.00 |
| Dotations aux dépréciations sur immobilisations | 0.00 | | | | |
| Dotations aux dépréciations sur actif circulant | 99 900.00 | | | | |
| Dotations aux provisions | 59 000.00 | | | | |
| Autres charges d'exploitation | 74 200.00 | 74 200.00 | | | |
| Total I | 19 686 390.00 | 19 686 390.00 | Total I | 20 272 570.00 | 20 272 570.00 |
| CARGES FINANCIERES | | | PRODUITS FINANCIERS | | |
| financières | 0.00 | | Produits de participation | 0.00 | |
| Intérêts et charges assimilées | 124 500.00 | | Produits d'autres valeurs mobilières | 18 500.00 | |
| Escomptes accordés | 0.00 | | Escomptes obtenus | 0.00 | |
| | | | Autres intérêts et produits assimilés | 0.00 | |
| | | | Reprises dépréciat, provis, transfert ch financ | 10 000.00 | |
| Différences négatives de change | 0.00 | | Différences positives de change | 0.00 | |
| Charges nettes sur cession de VMP | 3 800.00 | | Produits nets sur cessions de VMP | 0.00 | |
| Total II | 128 300.00 | 128 300.00 | Total II | 28 500.00 | 28 500.00 |
| CARGES EXCEPTIONNELLES | | | PRODUITS EXCEPTIONNELS | | |
| Charges except / opérations de gestion | 12 500.00 | | Produits except / opérations de gestion | 0.00 | |
| Charges except / opérations en capital | 0.00 | | Produits except / opérations en capital | 0.00 | |
| <i>Valeur Comptable des Eléments d'Actif Cédés</i> | 130 000.00 | | <i>Produits de Cession d'Eléments d'Actif (1)</i> | 105 000.00 | |
| Dotations amort, dépréciations et provisions | 48 000.00 | | Subventions d'investissements virées au résultat | 20 000.00 | |
| | | | Reprises sur dépr, prov et transfert charges exceptionnelles | 0.00 | |
| Total III | 190 500.00 | 190 500.00 | Total III | 125 000.00 | 125 000.00 |
| Participation des salariés aux résultats | | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 212 900.00 | 212 900.00 | | | |
| Total Charges | 20 218 090.00 | 20 218 090.00 | Total Produits | 20 426 070.00 | 20 426 070.00 |
| Résultat de l'exercice (SC) : Bénéfice | 207 980.00 | 207 980.00 | Résultat de l'exercice (SD) : Perte | | |
| Total général | 20 426 070.00 | 20 426 070.00 | Total général | 20 426 070.00 | 20 426 070.00 |
| (1) Cession d'immobilisations corporelles | 63 000.00 | | | | |
| (1) Cession d'immobilisations financières | 42 000.00 | | | | |

3.4. Document 4.

SA ORS - Annexes et informations complémentaires

| Tableau des immobilisations | Valeur brute à l'ouverture | Augmentations | Diminutions | Valeur brute à la clôture |
|--|----------------------------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| <i>Immobilisations Incorporelles</i> | | | | |
| Frais d'établissement | 108 000.00 | 48 000.00 | | 156 000.00 |
| Concessions brevets logiciels | 240 000.00 | | | 240 000.00 |
| Fonds commercial | 250 000.00 | 350 000.00 | | 600 000.00 |
| <i>Immobilisations Corporelles</i> | | | | |
| Terrains | | 154 000.00 | | 154 000.00 |
| Constructions | 940 000.00 | 490 000.00 | | 1 430 000.00 |
| Inst. tech., matériel et outillage industriels | 2 860 000.00 | 682 000.00 | 190 000.00 | 3 352 000.00 |
| Autres immobilisations corporelles | 415 000.00 | 165 000.00 | 38 000.00 | 542 000.00 |
| Avances acomptes sur immobilisations | 150 000.00 | 60 000.00 | 150 000.00 | 60 000.00 |
| <i>Immobilisations Financières</i> | | | | |
| Autres participations | 182 000.00 | | 40 000.00 | 142 000.00 |
| Prêts | 90 000.00 | 32 000.00 | 75 000.00 | 47 000.00 |
| Totaux | 5 235 000.00 | 1 981 000.00 | 493 000.00 | 6 723 000.00 |

| Tableau des amortissements | Valeur brute à l'ouverture | Dotations | Diminution | Valeur brute à la clôture |
|--|----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| <i>Immobilisations Incorporelles</i> | | | | |
| Frais d'établissement | 72 000.00 | 52 000.00 | | 124 000.00 |
| Concessions brevets logiciels | 80 000.00 | 24 000.00 | | 104 000.00 |
| <i>Immobilisations Corporelles</i> | | | | |
| Constructions | 305 000.00 | 80 000.00 | | 385 000.00 |
| Inst. tech., matériel et outillage industriels | 840 000.00 | 390 500.00 | 125 000.00 | 1 105 500.00 |
| Autres immobilisations corporelles | 110 000.00 | 86 300.00 | 13 000.00 | 183 300.00 |
| Totaux | 1 407 000.00 | 632 800.00 | 138 000.00 | 1 901 800.00 |

| Tableau des dépréciations | Valeur brute à l'ouverture | Dotations | Reprises | Valeur brute à la clôture |
|---------------------------------------|----------------------------|------------------|------------------|---------------------------|
| Titres immobilisés | 12 000.00 | | 8 000.00 | 4 000.00 |
| Stocks de matières | 10 000.00 | | 4 000.00 | 6 000.00 |
| Stocks de produits finis | 9 000.00 | 8 000.00 | | 17 000.00 |
| Créances clients et comptes rattachés | 42 000.00 | 91 900.00 | 58 300.00 | 75 600.00 |
| Valeurs mobilières de placement | 3 000.00 | | 2 000.00 | 1 000.00 |
| Totaux | 64 000.00 | 99 900.00 | 72 300.00 | 99 600.00 |

| Tableau des provisions | Valeur brute à l'ouverture | Dotations | Reprises | Valeur brute à la clôture |
|-------------------------|----------------------------|------------------|------------------|---------------------------|
| Pour risques | 32 000.00 | 25 000.00 | 32 000.00 | 25 000.00 |
| Pour charges | 18 000.00 | 34 000.00 | | 52 000.00 |
| Totaux | 50 000.00 | 59 000.00 | 32 000.00 | 77 000.00 |
| Provisions réglementées | | 48 000.00 | | 48 000.00 |

| Informations complémentaires | |
|---|------------|
| Redevance de crédit bail | 140 000.00 |
| dont amortissement | 100 000.00 |
| dont charges financières | 40 000.00 |
| <i>Les charges à répartir concernent des frais d'émission d'emprunts.</i> | |

4. Annexes.

4.1. Annexe 1.

| SA ORS - Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion | | | | |
|--|--|--|--|--|
| PRODUITS | | CHARGES | | SIG |
| 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 | | Total | | Valeur ajoutée |
| Valeur ajoutée | | Impôts, taxes et versements assimilés | | |
| Subventions d'exploitation | | Charges de personnel | | |
| Total | | Total | | EBE (ou insuffisance) |
| Excédent brut d'exploitation | | Insuffisance brute d'exploitation | | |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | Dotations Amorti Dépréci et Prov | | |
| 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 ou moins values sur cessions |

4.2. Annexe 2.

SA ORS - Capacité d'autofinancement de l'exercice

| Méthode soustractive | en - | en + |
|---|------|------|
| Excédent ou Insuffisance Brut(e) d'Exploitation | | |
| Transferts de charges d'exploitation | | |
| Autres produits | | |
| Quote-part de produits sur opérations en commun | | |
| Produits de participation | | |
| Autres valeurs mobilières | | |
| Autres intérêts | | |
| Transferts de charges financières | | |
| Différences positives de change | | |
| Produits nets sur cessions de VMP | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | |
| Autres produits exceptionnels sur autres opérations en capital | | |
| Transferts de charges exceptionnelles | | |
| Total des produits encaissés | | |
| Autres charges | | |
| Quote-part de produits sur opérations en commun | | |
| Intérêts et charges assimilées | | |
| Différences négatives de change | | |
| Charges nettes sur cessions de VMP | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | |
| Autres charges exceptionnelles sur autres opérations en capital | | |
| Participation des salariés | | |
| Impôts sur les bénéfices | | |
| Total des charges décaissées | | |
| CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | | |
| <i>NB : après retraitements des redevances de crédit-bail</i> | | |

| Méthode additive | en - | en + |
|---|------|------|
| Résultat | | |
| Dotations d'exploitation | | |
| Dotations financières | | |
| Dotations exceptionnelles | | |
| Valeurs comptables des éléments d'actif cédés | | |
| Total des charges calculées | | |
| Reprises d'exploitation | | |
| Reprises financières | | |
| Reprises exceptionnelles | | |
| produits des cessions d'éléments d'actif | | |
| Quote-part de subventions d'investissement virée au résultat | | |
| Total des produits calculés | | |
| CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | | |
| <i>NB : après retraitements des redevances de crédit-bail</i> | | |

4.3. Annexe 3.

| SA ORS - Bilans fonctionnels | | | | | |
|------------------------------|-----|---|--------------------------|-----|---|
| ACTIF | N-1 | N | PASSIF | N-1 | N |
| Emplois stables | | | Ressources stables | | |
| Actif d'exploitation | | | passif d'exploitation | | |
| Actif hors exploitation | | | Passif hors exploitation | | |
| Trésorerie active | | | Trésorerie active | | |
| Totaux | | | Totaux | | |

4.4. Annexe 4.

| SA ORS - Analyse du bilan fonctionnel | | | |
|---|------------|----------|-------------------|
| Eléments | N-1 | N | Variations |
| 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) | | | |
| Vérfications | N-1 | N | Variations |
| | | | |
| FRNG | | | |
| FRNG = BFRE + BFRHE + TN | | | |

4.5. Annexe 5.

| SA ORS - Tableaux de financement (Partie I) | | | |
|---|----------|--|----------|
| EMPLOIS | Montants | RESSOURCES | Montants |
| Distributions mises en paiement au cours de l'exercice | | Capacité d'autofinancement de l'exercice | |
| Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé | | Cessions ou réductions d'éléments de l'actif immobilisé | |
| Immobilisations incorporelles | | Cessions d'immobilisations : | |
| Immobilisations corporelles | | - incorporelles | |
| Immobilisations financières | | - corporelles | |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | | Cessions ou réductions d'immobilisations financières | |
| Réductions des capitaux propres | | Augmentation des capitaux propres | |
| | | Augmentation de capital ou apports | |
| | | Augmentation des autres capitaux propres | |
| Remboursements des dettes financières | | Augmentation des dettes financières | |
| Total des emplois | | Total des ressources | |
| <i>Variation du fonds de roulement net global (ressource nette)</i> | | <i>Variation du fonds de roulement net global (emploi net)</i> | |
| TOTAL GENERAL | | TOTAL GENERAL | |

4.6. Annexe 6.

| SA ORS - Tableau de financement (Partie II) | | | |
|--|------------|-------------|---------|
| Variation du fonds de roulement net global | Exercice N | | |
| | Besoins | Dégagements | Solde |
| | 1 | 2 | (2)-(1) |
| Variation "Exploitation" | | | |
| <i>Variations des actifs d'exploitation</i> | | | |
| Stocks et en-cours | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | |
| Créances clients, comptes rattachés et autres créances d'exploitation | | | |
| <i>Variations des dettes d'exploitation</i> | | | |
| Avances, acomptes reçus sur commandes en cours | | | |
| Dettes fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes d'exploitation | | | |
| TOTAUX | | | |
| A-Variation nette "Exploitation" | | | |
| Variation "Hors Exploitation" | | | |
| Variations des autres débiteurs | | | |
| Variations des autres créditeurs | | | |
| TOTAUX | | | |
| B-Variation nette "Hors Exploitation" | | | |
| TOTAL A + B | | | |
| Besoins de l'exercice en Fonds de Roulement | | | |
| ou | | | |
| Dégagement net de Fonds de Roulement de l'exercice | | | |
| Variation "Trésorerie" | | | |
| Variations des disponibilités | | | |
| Variations des Concours Bancaires Courants et Soldes | | | |
| Créditeurs de Banque | | | |
| TOTAUX | | | |
| C-Variation nette "Trésorerie" | | | |
| Variation du Fonds de Roulement Net Global (Total A+B+C) | | | |
| Emploi net | | | |
| ou | | | |
| Ressource nette | | | |

4.7. Annexe 7.

| SA ORS - Calcul de l'Excédent de Trésorerie d'Exploitation (ETE) | | | |
|---|---|------------|-------------------------|
| ETE | = | EBE | - Variation BFRE |
| ETE | = | - | |

| SA ORS - Affectation de l'Excédent de Trésorerie d'Exploitation (ETE) | |
|--|--|
| Charges financières | |
| Impôts sur bénéfices | |
| Remboursement d'emprunts | |
| Dividendes | |
| Acquisitions d'immobilisations | |
| Excédent de Trésorerie d'Exploitation (ETE) | |

5. Correction.

La correction est disponible sur demande

à l'adresse ci-après

en précisant le nom du cas concerné.

carlos.januario@orange.fr