

WWW.ORNIFORMATION.COM

EPREUVE DE TECHNIQUES QUANTITATIVES DE GESTION SESSION 2010

L'épreuve comporte cinq parties indépendantes à traiter par les candidats :

- comptabilité des sociétés
- coûts préétablis
- budget des investissements
- analyse financière
- budget de trésorerie

Annexes concernées :

DOSSIER 1 : COMPTABILITE DES SOCIETES COMMERCIALES

Annexe 1 : apports en nature

Annexe 2 : planning de libération

Annexe 3 : renseignements divers

Annexe 4 : tableau d'affectation du bénéfice de l'exercice

DOSSIER 3 : BUDGET DES INVESTISSEMENTS

Annexe 5 : tableau de détermination des cash-flows 1^{er} mode de financement (à rendre avec la copie)

Annexe 6 : tableau d'amortissement de l'emprunt 2^{ème} mode de financement (à rendre avec la copie)

Annexe 7 : tableau de détermination des cash-flows 2^{ème} mode de financement (à rendre avec la copie)

Annexe 8 : extrait des tables financières

DOSSIER 4 : ANALYSE FINANCIERE

Annexe 9 : Bilans au 31 décembre 2006 et au 31 décembre 2007

Annexe 10 : extrait de la balance après inventaire de la GRASCAM au 31/12/2007

Annexe 11 : extrait du compte de résultat de la GRASCAM au 31/12/2007

Annexe 12 : Bilans financiers condensés (à rendre avec la copie)

Annexe 13 : tableau relatif aux calculs des équilibres structurels

Annexe 14 : TAFIRE (à rendre avec la copie)

DOSSIER 5 : BUDGET DE TRESORERIE

Annexe 15 : budget de la TVA

Annexe 16 : budget de trésorerie

DOSSIER 1 : COMPTABILITE DES SOCIETES COMMERCIALES

SOUS DOSSIER 1.1 : « WOURI INTER SA »

Le 1^{er} décembre 2004, est créée et immatriculée au registre de commerce et de crédit mobilier une SA « WOURI INTER ». Cette société est située à Akwa Douala ayant pour activité la commercialisation des emballages métalliques. Son capital est divisé en actions de nominal 10 000 FCFA. On vous communique les informations suivantes en annexes 1 à 3.

TRAVAIL A FAIRE N°1 :

1.1.1. déterminer :

- a) la valeur et le nombre d'actions d'apport ;

- b) la valeur et le nombre d'actions de numéraire ;
- c) le montant du capital et le nombre total d'actions
- 1.1.2. passer toutes les écritures relatives aux appels et libérations des apports
- 1.1.3. déterminer le résultat de l'actionnaire défaillant

SOUS DOSSIER 1.2 : « BTS » SA

Le 1^{er} décembre 2005, le chef comptable de la « BTS » SA dresse le bilan de la société à partir des balances de clôture dont on extrait les soldes suivants :

Eléments	Soldes au 31 décembre 2004	Soldes au 31 décembre 2005
Capital souscrit, appelé, versé	60 000 000	100 000 000
Capital souscrit, non appelé		20 000 000
Prime d'émission		31 500 000
Réserve légale	4 000 000	6 600 000
Autres réserves	58 000 000	53 000 000
Report à nouveau (créditeur)		2 700 000
Résultat de l'exercice (créditeur)	26 000 000	35 000 000

Les actions ont une valeur nominale de 10 000 FCFA

La société a en 2005 :

mis en distribution le 1^{er} mai un dividende de 3 450 FCFA (comprenant un intérêt statutaire de 1 600 FCFA) et porté le solde du bénéfice en report à nouveau ;

réalisé le 1^{er} juillet une augmentation du capital par incorporation des autres réserves ;

réalisé à la date du 1^{er} octobre une deuxième augmentation de capital par émission d'actions de numéraire.

Lors de ces deux augmentations, des droits ont été négociés sur la base de la valeur de l'action estimée à partir du bilan au 31 décembre 2004 après affectation des résultats.

En 2006, le super dividende par action est le même que lors de la répartition effectuée en 2005 ainsi que le taux de l'intérêt statutaire.

TRAVAIL A FAIRE N°1 :

- 1.2.1.reconstituer la répartition du bénéfice de l'exercice 2004
- 1.2.2. analyser les modalités des augmentations de capital réalisées en 2005 (nombre d'actions à créer, prix d'émission) et calculer :
 - a)la valeur du droit d'attribution
 - b)la valeur du droit de souscription

- 1.2.3. si un nouvel actionnaire désire souscrire 550 actions nouvelles, que va-t-il déboursier ?
- 1.2.4. présenter le tableau d'affectation du bénéfice de l'exercice 2005 (annexe 4 à rendre avec la copie).

DOSSIER 2 : COUTS PREETABLIS

L'entreprise SOTELEC fabrique un objet A à partir de deux matières M1 et M2. Un contrôle budgétaire de production a été mis en place. Des coûts standards ont été déterminés par le bureau des études.

Pour la production d'un objet A, les éléments suivants sont nécessaires :

- main d'œuvre : 2 heures à 1900 FCFA l'heure
- matières premières M1 : 3 kg à 1800 FCFA le kg
- matières premières M2 : 2,2 kg à 1250 FCFA le kg

Les charges indirectes mensuelles de l'entreprise ont été budgétisées sur la base d'une production de 1500 objets, nécessitant une activité standard de 3000 heures machines. Elles comprennent :

- de la main d'œuvre : 600 FCFA par heure/machine ;
- des matières consommables : 250 FCFA par heure/machine
- des charges fixes pour un mois et qui correspondent à :
 - des amortissements des machines : 600 000 FCFA
 - Des amortissements des matériels : 390 000 FCFA

A la fin du mois de mai, les éléments de l'activité réelle enregistrés dans la comptabilité analytique sont les suivants :

Matières premières consommées :

- M1 : 4100 kg à 1820 FCFA le kg
- M2 : 3110 kg à 1250 FCFA le kg

Main d'œuvre directe : 2120 heures à 1920 FCFA l'heure

Charges indirectes pour le mois de mai :

- Charges variables de matières consommables : 876 240 FCFA
- Charges variables de main d'œuvre : 1 600 000 FCFA
- Charges fixes : 1 080 000 FCFA

La production réelle a été durant la période de 1400 objets A.

TRAVAIL A FAIRE N°2 :

- 2.1. Présenter la fiche du coût standard d'un objet A
- 2.2. Présenter dans un tableau les coûts réels et les coûts préétablis conduisant à la détermination des différents écarts

- 2.3. Présenter le budget flexible correspondant aux activités de 2000 heures machines, 2400 heures machines, ainsi qu'aux activités normales, réelles et préétablies
- 2.4. Analyser les écarts sur matières M1, main d'œuvre directe et charges indirectes
- 2.5. Représenter graphiquement par vecteur les écarts sur matières premières M2.

DOSSIER 3 : BUDGET DES INVESTISSEMENTS

Le 1^{er} janvier 2006, la société des fonderies du Nord Cameroun voudrait améliorer sa rentabilité financière à moyen terme en optant pour la stratégie de diversification de sa production, gage de sa croissance.

A cet égard, la société lance un plan d'investissement sur trois ans et qui consiste à l'achat d'une machine très performante et de haute technologie dont le coût s'élève à 30 000 000 FCFA.

1. Autres renseignements

Durée probable d'utilisation de la machine : 3 ans

Taux d'actualisation retenu : 12%

Système d'amortissement : linéaire

Valeur résiduelle : nulle

Taux d'impôt sur les sociétés : 38,5%

Méthode retenue : valeur actuelle nette

Le bénéfice après impôt escompté par an est de 8 610 000 FCFA pendant trois ans.

2. Modalités de financement

La société peut financer son investissement en totalité par fonds propres

La société peut recourir à un emprunt de 18 000 000 FCFA au taux de 10% remboursable par amortissements constants et à des fonds propres de 12 000 000 FCFA

TRAVAIL A FAIRE N°3 :

- 3.1. Pour le premier mode de financement :
 - a) Dresser le tableau d'amortissement linéaire de la machine
 - b) Dresser le tableau de détermination des cash flows (annexe 5 à rendre avec la copie)
 - c) Calculer la valeur actuelle nette
- 3.2. Pour le deuxième mode de financement :
 - a) Dresser le tableau d'amortissement de l'emprunt (annexe 6 à rendre avec la copie)
 - b) Dresser le tableau de détermination des cash flows (annexe 7 à rendre avec la copie)
 - c) Calculer la valeur actuelle nette

- 3.3. Opérer le choix sur le mode de financement le plus avantageux
- 3.4. Citer trois autres critères de choix d'investissements

DOSSIER 4 : ANALYSE FINANCIERE

Vous devez procéder à l'analyse des états financiers des exercices 2006 et 2007 de l'entreprise GRASCAM. Pour vous permettre de réaliser ce travail, les annexes 9 à 14 sont mises à votre disposition.

TRAVAIL A FAIRE N°4 :

- 4.1. Présenter les bilans financiers condensés au 31 décembre 2006 et au 31 décembre 2007 (annexe 12 à rendre avec la copie)
- 4.2. Calculer en utilisant l'annexe 13 les équilibres structurels des deux exercices ainsi que leur variation
- 4.3. Remplir soigneusement le tableau financier des ressources et des emplois (annexe 14A, 14B et 14C à rendre avec la copie)
- 4.4. Que pensez-vous de la situation financière de cette entreprise ?

DOSSIER 5 : BUDGET DE TRESORERIE

En vue d'améliorer la trésorerie et les résultats de leur structure, les dirigeants de la SA OVERTOOM décident de faire les prévisions suivantes pour l'exercice 2006 :

1. Budget de vente

Réalisation d'un chiffre d'affaires semestriel de 5 040 000 FCFA HT réparti selon les coefficients saisonniers suivants :

Mois	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Coefficients saisonniers	1	1,2	0,8	1	1,2	0,8

2. Augmentation du capital

Par apports nouveaux : émission de 100 titres à 10 000 F en février 2006 libérés intégralement par virement bancaire.

3. Budget des achats

Matières premières 2 640 000 FCFA HT repartit selon les mêmes coefficients saisonniers que les ventes.

4. Budget des investissements

Acquisition d'une machine en avril 2006 d'un montant de 2 400 000 FCFA HT.

5. Budget de production

Salaires mensuels : 120 000 F dont 20 000 F de charges sociales

Les autres charges : 160 000 F par mois dont 100 000 F d'amortissements

Renseignements complémentaires :

Les clients règlent moitié au comptant et le reste dans 30 jours

Les fournisseurs sont payés 50% à 30 jours et le reste à 60 jours

Les salaires sont payés à la fin de chaque mois et les charges sociales le 15 du mois suivant

Les autres charges sont payées le mois suivant

La TVA au taux de 19,25% est payée au plus tard le 15 de chaque mois

L'acompte sur IS au taux de 1% du chiffre d'affaires est payé le 15 de chaque mois

Bilan de la SA OVERTOOM au 31/12/2005

ACTIF	MONTANTS	PASSIF	MONTANTS
Matériel industriel	5 000 000	Capital (actions de 10 000F)	20 000 000
Matériel de transport	12 800 000	Réserves	2 000 000
Matières premières	5 000 000	Emprunts	1 975 000
Clients (2)	2 000 000	Fournisseurs (1)	1 000 000
Etat, TVA récupérable	50 000	Etat, TVA due	75 000
Banque	130 000		
Caisse	70 000		
TOTAL	25 050 000	TOTAL	25 050 000

(1) et (2) moitié en janvier et le reste en février

TRAVAIL A FAIRE N°5

5.1 Présenter le budget de TVA (annexe 15 à rendre avec la copie)

5.2 Présenter le budget de trésorerie (annexe 16 à rendre avec la copie)

Annexe 1 : apports en nature

ACTIF

Eléments	Valeur comptable	Valeur de reprise
Fonds commercial	25 000 000	25 000 000
Terrains	2 000 000	6 000 000
Bâtiments	40 000 000	45 000 000
Matériel de bureau	5 000 000	3 500 000
Matériel de transport	6 000 000	5 500 000
Marchandises	8 000 000	6 600 000
Clients et comptes rattachés	4 000 000	3 400 000

PASSIF

Eléments	Valeur comptable
Fournisseurs	15 000 000

Annexe 2 : Planning de libération

Désignation des apports	Appel	Libération
Apports en nature	1 ^{er} décembre 2004	1 ^{er} décembre 2004
Quart légal	1 ^{er} décembre 2004	1 ^{er} janvier 2005
Quart n°2	1 ^{er} juillet 2005	1 ^{er} août 2005
Quart n°3	1 ^{er} janvier 2006	1 ^{er} février 2006
Quart n°4	1 ^{er} mai 2006	1 ^{er} juin 2006

Annexe 3 : renseignements divers

Le 1^{er} mai 2006, le solde du compte « actionnaire, capital non appelé » était débiteur de 55 000 000 FCFA

Le 1^{er} janvier 2005, 2800 actions de numéraire sont libérées intégralement par leurs détenteurs

Le numéraire est libéré auprès de la SGBC

Les frais de constitution représentent 8% du capital appelé à la constitution (dont 6 450 000 FCFA de droits d'enregistrement et le reste constitue des honoraires)

Au troisième quart, un détenteur de 600 actions est défaillant. Ses titres sont vendus 4 560 000 FCFA le 05 mars 2006 (libérés des $\frac{3}{4}$)

Annexe 8 : extrait des tables financières

Périodes Formules	1	2	3	4
$(1,12)^{-n}$	0,892 657	0,797 194	0,711 780	0,636 518
$1 - (1,12)^{-n}$	0,892 8571	1,690 0510	2,401 8313	3,037 3493
$\frac{0,12}{0,12}$				
$1 - (1,12)^{-n}$	1,120 0000	0,591 6981	0,416 3490	0,329 2344

Annexe 11 : extrait du compte de résultat de la gestion de la GRASCAM au 31/12/2007

Charges			Produits		
Ref	Désignation	Montant	Ref	Désignation	Montant
SA	Frais financiers	29 600 000	TF	Production immobilisée	25 000 000
SK	Valeur compt. De cession d'immob.	56 100 000	TQ	EBE	84 275 000
SL	Charges HAO	74 320 000	TT	Transfert de charges d'exploitation	19 300 000
SR	Impôt sur le résultat	11 580 000	UA	Revenus financiers	8 000 000
			UK	Produits de cession d'immobilisations	70 000 000
			UL	Produits HAO	23 400 000
			UZ	Résultat net (bénéfice)	18 500 000

Annexe 9 : 3

BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise-----

GRASCAM S. A.

Numéro d'Identification :

Exercice clos le 31/12/2007

(Durée en mois) -12--

Réf	ACTIF	lignes	Exercice N			Ex. N - 1
			Brut	Amorts/Pro v	Net	Net
	ACTIF IMMOBILISE (1)	01				
AA	Charges immobilisées	02				
AX	Frais d'établissement	03	7 750 000		7 750 000	8 000 000
AY	Charges à répartir	04				
AC	Primes de remboursement des obligations	05	10 300 000		10 300 000	
AD	Immobilisations incorporelles	06				
AE	Frais de recherche et de développement	07				
AF	Brevets, licences, logiciels	08	40 000 000	11 000 000	29 000 000	25 000 000
AG	Fonds commercial	09	40 000 000	6 000 000	34 000 000	30 000 000
AH	Autres immobilisations incorporelles	10				
AI	Immobilisations corporelles	11				
AJ	Terrains	12	65 000 000	19 000 000	46 000 000	65 000 000
AK	Bâtiments	13	70 000 000	23 500 000	46 500 000	30 000 000
AL	Installations et agencements	14				
AM	Matériel	15	25 000 000	12 225 000	12 775 000	27 000 000
AN	Matériel de transport	16				
AP	Avances et acomptes versés sur immobilisations	17				
AQ	Immobilisations financières	18				
AR	Titres de participation	19	28 000 000	10 000 000	18 000 000	12 000 000
AS	Autres immobilisations financières	20	61 000 000	/	61 000 000	85 000 000
AW	(1) dont H.A.O. Brut	21				
	Net /	22				
AZ	TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)	23	347 050 000	81 725 000	265 325 000	294 000 000
	ACTIF CIRCULANT (I)	24				
BA	Actif circulant H.A.O.	25	80 000 000	14 000 000	66 000 000	19 500 000
BB	Stocks	26				
BC	Marchandises	27				
BD	Matières premières et autres approvisionnement	28	45 000 000	5 000 000	40 000 000	37 000 000
BE	En-cours	29				
BF	Produits fabriqués	30	22 000 000	/	22 000 000	22 000 000
BG	Créances et emplois assimilés	31				
BH	Fournisseurs, avances versées	32				
BI	Clients	33	100 000	2 500 000	97 500	18 000

			000		000	000
BJ	Autres créances	34	80 000 000	7 600 000	72 400 000	9 500 000
	TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	35	327 000 000	29 100 000	297 900 000	106 000 000
BK	TRESORERIE – ACTIF	36				
BQ	Titres de placement	37	39 000 000	2 000 000	37 000 000	17 000 000
BR	Valeurs à encaisser	38				
BS	Banques, chèques postaux, caisse	39	20 975 000	/	20 975 000	2 000 000
BT	TOTAL TRESORERIE – ACTIF (III)	40	59 975 000	2 000 000	57 975 000	19 000 000
BU	Ecarts de conversion -actif (IV) (perte probable de change)	41	3 000 000	/	3 000 000	6 500 000
BZ	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	42	737 025 000	112 825 000	624 200 000	425 500 000

NB : les écarts de conversion seront rattachés aux postes clients.

Annexe 9 bis :

4 BILAN - PASSIF

Désignation de l'entreprise-----

----- GRASCAM S. A.

Adresse -----

Numéro d'identification ----- Exercice clos le 31 - 12 - ---2007- (Durée en mois) 12

Ré f.	PASSIF (avant répartition)	Lignes	Exercice N	Exercice N
	CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES	01		
CA	Capital	02	300 000 000	200 000 000
CB	Actionnaires capital non appelé	03		
CC	Primes et Réserves	04		
CD	Primes d'apports, d'émission, de fusion	05	40 000 000	
CE	Ecarts de réévaluation	06		
CF	Réserves indisponibles	07	11 550 000	10 000 000
CG	Réserves libres	08	44 000 000	60 000 000
CH	Report à nouveau + ou -	09	+950 000	-500 000
CI	Résultat net de l'exercice (bénéfice + ou perte -)	10	+ 18 500 000	+ 16 000 000
CK	Autres capitaux propres	11		
CL	Subventions d'investissement	12	34 000 000	20 000 000
CM	Provisions réglementées et fons assimilés	13		
CP	TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	14	449 000 000	305 500 000
	DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES (I)	15		
DA	Emprunts	16	38 000 000*	35 000 000
DB	Dettes de crédit-bail et contrats assimilés	17		
DC	Dettes financières diverses	18		
DD	Provisions financières pour risques et charges	19	5 000 000	7 500 000
DE	(1) dont H. A. O. /	20		
DF	TOTAL DETTES FINANCIERES (II)	21	43 000 000	42 500 000

DG	TOTAL RESSOURCES STABLES (I + II)	2 2	492 000 000	348 000 000
	PASSIF CIRCULANT	23		
DH	Dettes circulantes H. A. O. et ressources assimilées (1)	24	15 000 000	9 000 000
DI	Clients, avances reçues	25	8 000 000	17 000 000
DJ	Fournisseurs d'exploitation	26	45 000 000	24 000 000
DK	Dettes fiscales	27	30 000 000	8 000 000
DL	Dettes sociales	28	2 500 000	6 000 000
D M	Autres dettes	29	7 000 000	3 000 000
DN	Risques provisionnés	30	200 000	1 000 000
DP	TOTAL PASSIF CIRCULANT (III)	31	107 700 000	68 000 000
	TRESORERIE - PASSIF	32		
DQ	Banques, crédits d'escompte	33	14 000 000	6 000 000
DR	Banques, crédits de trésorerie	34		
DS	Banques, découverts	35	5 000 000	2 000 000
DT	TOTAL TRESORERIE - PASSIF (IV)	36	19 000 000	8 000 000
DU	Ecart de conversion -Passif (V) (gain probable de change)	37	5 500 000	1 500 000
DZ	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	38	624 200 000	425 500 000

NB : les écarts de conversion seront rattachés aux postes fournisseurs.

(*) Remboursement prévu en 2008, montant 8 000 000 FCFA

Annexe 10 : Extrait de la balance après inventaire de la GRASCAM au 31 décembre 2007

N° cpt s	Intitulés	Soldes au 1 ^{er} janvier 2007		Mouvements de la période		Soldes au 31 décembre 2007	
		Débiteurs	Créditeurs	Débiteurs	Créditeurs	Débiteurs	Créditeurs
101	Capital social		200 000 000		100 000 000		300 000 000
105	Prime d'émission				40 000 000		40 000 000
111	Réserve légale		10 000 000		1 550 000		11 550 000
118	Autres Réserves		60 000 000	25 000 000	9 000 000		44 000 000
121	Report à nouveau	500 000			1 450 000		950 000
131	Résultat net		16 000 000	16 000 000	18 500 000		18 500 000
141	Subvention d'équipement		20 000 000	5 000 000	19 000 000		34 000 000
162	Emprunt obligation		35 000 000	7 000 000	10 000 000		38 000 000
19	Provision pour risques		7 500 000	7 500 000	5 000 000		5 000 000
201	Frais d'établissement	8 000 000		5 000 000	5 250 000	7 750 000	
206	Prime de remboursement	12 000 000		800 000	2 500 000	10 300 000	
212	Brevet	30 000 000		10 000 000		40 000 000	
215	Fonds commercial	40 000 000				40 000 000	
223	Terrain bâtis	80 000 000		30 000 000	45 000 000	65 000 000	
231	Bâtiment	50 000 000		20 000 000		70 000 000	
241	Matériel	40 000 000			15 000 000	25 000 000	
261	Titres de participation	20 000 000		8 000 000		28 000 000	
275	Dépôts et cautionnements V.	85 000 000		26 000 000	50 000 000	61 000 000	
281 2	Amortissement brevet, lic		5 000 000		6 000 000		11 000 000
281 5	Amortissement fonds C.		10 000 000	10 000 000	6 000 000		6 000 000
283	Amort bâtiments		20 000 000		3 500 000		23 500 000
284 1	Amort. Mat. et outil.		13 000 000	3 900 000	3 125 000		12 225 000
292	Provision dépréciation terr.		15 000 000	15 000 000	19 000 000		19 000 000
296	Provision dép. titres part.		8 000 000	8 000 000	10 000 000		10 000 000

**Annexe 5 : tableau de détermination des cash flows
1^{er} mode de financement**

Eléments	2006	2007	2008
----------	------	------	------

Annexe 6 : tableau d'amortissement de l'emprunt

Eléments	Emprunts	Intérêts	Remboursements	Annuité	Valeur résiduelle

Annexe 7 : tableau de détermination des cash flows
2^{ème} mode de financement

Eléments	2006	2007	2008

WWW.ORNIFORMATION.COM

18 Annexe 4 (à rendre avec la copie)

Désignation de l'entreprise

Adresse

Numéro d'identification Exercice clos le 31-12- Durée (en mois)

PROJET D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE

AFFECTATIONS	MONTAN	ORI	MONTAN
Réserve légale	01	Report à nouveau antérieur	
Réserves statutaires ou	02	Report à nouveau (bénéficiaire)	
Autres réserves (disponibles)	03	Résultat net de l'exercice	
Dividendes (2)	04	Prélèvements sur les réserves (3)	
Autres affectations	05		
Report à nouveau	06		
TOTAL	07	Contrôle : Total A =	TOTAL

- 1) Les montants négatifs sont à porter entre parenthèses ou précédés d'un signe (-)
- 2) S'il existe plusieurs catégories d'ayants droit aux dividendes, indiquer le montant pour chacune d'elles
- 3) Indiquer les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués

Annexe 15 : budget de la TVA (à rendre avec la copie)

Eléments	Déc	Janv	Fév	Mar	Avri	Mai	Juin	Sold
	.	.	.	s	l			e
TVA facturée								
TVA récupérable								
- Sur achat								
- Sur immobilisation								
- Sur biens et services								
Total								
TVA due								
Crédit de TVA								
TVA à décaisser								

Annexe 16 : budget de trésorerie (à rendre avec la copie)

Eléments	Janv.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Juin	Bilan
Encaissements							
Total encaissements							
Décaissements							
Total							

décaissements							
Ecart mensuel							
Trésorerie initiale							
Trésorerie finale							

Annexe 14A : 7A

Désignation de l'entreprise -----

Adresse -----

Numéro d'Identification ----- Exercice clos le 31 - 12 - ----

(Durée en mois) -----

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE) (suite)

NOTA : TOUTES CREANCES ET DETTES CORRIGÉES DES PERTES ET GAINS DE CHANGE LATENTS (ECARTS DE CONVERSION ACTIF ET PASSIF) ET RAMENÉES A LEURS MONTANTS « HISTORIQUES » (VALEURS D'ENTREE). PROCEDURE A APPLIQUER AUX POSTES BH, BI, BJ, DI, DJ, DK, DM, DN, FD, FI, FQ, FR DU TABLEAU CI-APRES, AINSI QU'AU DEUX PREMIERES LIGNES DU TABLEAU DE CONTROLE A LA FIN DU TABLEAU.

1ère PARTIE : DETERMINATION DES SOLDES FINANCIERS DE L'EXERCICE N

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT GLOBALE (G.A.F.G.)

$$CAFG = EBE - \text{Charges décaissables restantes} \quad \text{à l'exclusion des} \\ \text{cessions d'actif immobilisé} \\ + \text{Produits encaissables restants}$$

					E.B.E.		.....
(SA)	Frais financiers	01	.....	(TT)	Transferts de charges d'exploitation		.....
(SC)	Pertes de change	02	.....	(UA)	Revenus financiers		.....
(SL)	Charges	03	.....	(UE)	Transferts de charges financières		.....
(SQ)	Participation	04	.....	(UC)	Gains de change		.....
(SR)	Impôts sur résultat	05	.....	(UL)	Produits H. A. O.	0	.....
				(UN)	Transferts de charges H. A. O.	0	.....
						6	
						7	
TOTAL (I)		08	.....	Total (II)			.....

CAFG : Total (II) - Total (I) 09 (N - 1)

= AUTOFINANCEMENT (A. F.°)

AF = CAFG - Distributions de dividendes dans l'exercice (1)

AF = 10 = (N - 1) :

VARIATION DU BESIION DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (B.F.E.)

Var.B.F.E. = Var.Stocks² + Var.Créances² + Var.Dettescirculantes²

Variation des stocks : N - (N - 1)			Emplois augmentation (+)		Ressources diminution (-)
(BC)	Marchandises	1 1	.....	o u	.....
(BD)	Matières premières	1 2	.....	o u	.....
(BE)	En cours	1 3	.....	o u	.....
(BF)	Produits fabriqués	1 4	.....	o u	.....
(A)	Variations globale nette des stocks	1 5	.....	o u	.....

- (3) Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice y compris les acomptes sur dividendes
 (4) A l'exclusion des éléments H.A.O.

Annexe 14 B : 7B

Désignation de l'entreprise -----
 Adresse -----
 Numéro d'Identification ----- Exercice clos le 31 - 12 - ----
 (Durée en mois) -----

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE)
 (suite)

Variation des créances : N - (N - 1)			Emplois augmentation (+)		Ressources diminution (-)
(BH)	Fournisseurs, avances versées	1 6	.....	o u	.....
(BI)	Clients	1 7	.....	o u	.....
(Bj)	Autres créances	1 8	.....	o u	.....
(B)	<i>Variation globale nette des créances</i>	1 9	.....	o u	.....

Variation des dettes circulantes : N - (N - 1)			Emplois diminution (-)		Ressources augmentation (+)
(DI)	Clients, avances reçues	20	.....	ou	.....
(DJ)	Fournisseurs d'exploitation	21	.....	ou	.....
(DK)	Dettes fiscales	22	.....	ou	.....

(DL) Dettes sociales	23	.....	ou	.....
(DM) Autres dettes	24	.....	ou	.....
(DN) Risques provisionnés	25	.....	ou	.....
(C) Variation globale nette des dettes circulantes	26	.....	ou	.....

VARIATION DU B. F. E. = (A) + (B) + (C)	27	ou
---	----	-------	----	-------

EXCEDENT DE TRESOREIE D'EXPLOITATION (E. T. E.)
 ETE = EBE - Variation BFE - Production immobilisée

		N	N - 1
Excédent brut d'exploitation	28	.....	.....
- Variation du B. F. E. (-si emplois ; + si ressources) (- ou +)	29	.....	.....
- Production immobilisée	30	.....	.....
EXCEDENT DE TRESORERIE D'EXPLOITATION	31	.....	.....

Annexe 14C : 8

Désignation de l'entreprise

Adresse

Numéro d'Identification ----- Exercice clos le 31 - 12- 2007 (Durée en mois)-12 ---

TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET DES EMPLOIS (TAFIRE) (suite)

2^e PARTIE : TABLEAU

Réf .	Rubrique		Exercice N		Exercice N - 1 (E - ; R +)
			Emplois	Ressources	
	IX. INVESTISSEMENTS ET DESINVESTISSEMENTS	01	.....	//////////	.....
FA	Charges immobilisées (augmentations dans l'exercice)	02			
	Croissante interne	03			
FB	Acquisition/Cessions d'immobilisations incorporelles	04	.....	.....	.....
FC	Acquisition/Cessions d'immobilisations corporelles	05	.....	.....	.....

	Croissance externe	0			
		6			
FD	Acquisitions/Cessions d'immobilisations financières	0,,,
		7			
FF	INVESTISSEMENT TOTAL	0	.....	.....,	.....,
		8			
FG	X. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (cf. Supra : Var. B.F.E.)	0	.....	.....,	.....,
		9	ou		
FH	E- EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER (FF + FG)	1	.....	.....,	.....,
		0			
FI	XI. EMPLOIS/RESSOURCES (B.F., H.A.O)	1	.....	.....,
		1	ou		
FJ	XII. EMPLOI FINANCIERS CONTRAINTS ⁽¹⁾ Remboursement (selon échéancier) des emprunts et dettes financières	1	.....	.....,	.....,
		2	.....	//////////	.....,
		3			
FK	F- EMPLOIS TOTAUX A FINANCER	1	.....	.....	.....
		4			
	XIII. FINANCEMENT INTERNE	1			
		5			
FI	Dividendes (emplois) / C.A.F.G. (Ressources)	1	.....	.....	.....
		6			
	XIV. FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES	1			
		7			
FM	Augmentation de capital par apports nouveaux	1	//////////	.....	.....
		8			
FN	Subventions d'investissement	1	//////////	.....	.....
		9			
FP	Prélèvements sur le Capital (y compris retraits de l'exploitant)	2	.....	//////////	.....
		0			
	XV. FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS	2			
		1			
FQ	Emprunts ⁽²⁾	2	.....	.....	.....
		2			
FR	Autres dettes financières ⁽²⁾	2	.....	.....	.....
		2			
FS	G- RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT	3			
		2			
FT	H- EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT (C - B)	4	.....	.....	.....
		2	ou		
	XVI. VARIATION DE LA TRESORERIE	2			
		6			
	Trésorerie nette	2,		
		7			
FU	A la clôture de l'exercice + ou -	2,		
		8			
FV	A l'ouverture de l'exercice + ou -	2,		
		9			
FW	Variation Trésorerie : (+ si Emploi ; - si Ressources)	3	.....	.....	.....
		0			
	Contrôle : D = VIII avec signe opposé	3	ou		
		1			
	(3) à l'exclusion des remboursements anticipés portés en VII				
	(4) remboursements anticipés inscrits séparément en emplois				

CONTROLE (à partir des masses des bilans N et N - 1)	3	Emplois	Ressources
	2		
Variation du fonds de roulement (FdR)	3	.....	.....

Variation du B.F. global (B.F.G.) : BFG(N) - BFG(N - 1)	3	ou	
	3	.....	.....
Variation de la trésorerie (T) :	4	ou	
	3	.....	.....
	5	ou	
	3	.....	.....
TOTAL	3	.....	.....
	6	ou	

WWW.ORNIFORMATION.COM

Annexe 12 : bilans financiers condensés (à rendre avec la copie)

Masses	Exercices		Masses	Exercices	
	2007	2006		2007	2006
Actif immob.			Capitaux propres		
Actif circulant			Dettes financières		
Trésorerie-actif			Passif circulant		
			Trésorerie-passif		
Total			Total		

Annexe 13 : tableau relatif aux calculs des équilibres structurels (à rendre avec la copie)

Equilibres	Expression	Exercices	Calculs	Résultats	Variations
Fonds de roulement		2007			
		2006			
Besoin de financement global		2007			
		2006			
Trésorerie nette		2007			
		2006			

WWW.ORNIFORMATION.COM

WWW.ORNIFORMATION.COM

WWW.ORNIFORMATION.COM