

Pour l'année N uniquement, calculer

1 - Les SIG

2 - La CAF

3 - Le partage de la VA

4 - Le bilan fonctionnel

5 - Quelques ratios (durée crédit clients, fournisseurs, stock de marchandises, ...)

6 - Le bilan financier et ses ratios de liquidité

7 - Le tableau de financement

8 - L'ETE

9 - Le TFT direct

10 - Le TFT indirect

11 - La rentabilité financière et taux d'intérêt (ces ratios sont-ils pertinents) ?

12 - Avec une variabilité de 25% des charges variables (hors achats de marchandises), Etablir le tableau de variabilité et quelques indicateurs du risque

13 - CB au 1/1/N, avec une redevance de 200 € pour un matériel d'une valeur de 600 € amortissable sur 5 ans, quel sera l'impact sur

a - la Valeur ajoutée

b - la CAF

c - les dettes financières

d - les emplois stables

e - les ressources propres

f - les soucriptions d'emprunt

g - les remboursements d'emprunt

h - les acquisitions d'immobilisations

Enoncé

Friterie pizza (région audomaroise)

	N-2	N-1	N
Début du contrat			
Redevance	-	-	-
Valeur d'origine	-	-	-
Levée de l'option	-	-	-
Durée	-	-	-
Intérim			
Prix de cession immob			1 000
Quote part subv			
Valeur nette comptable	-	-	914
(1) dont dettes à moins d'un an (hors CBC et ICNE)	-	-	-
(1) dont intérêts courus sur emprunt	74	60	3
(1) dont CBC	-	-	-
(2) dont dettes sur immobilisations	3 241	1 285	4 358
EENE.			
	N		
		N-1	
			-
			-

Annexe 1 : Bilan de l'entreprise Friterie pizza (région audomaroise)

	Brut	Dépréciations et Provisions	N-2	Brut	Dépréciations et Provisions	N-1	Brut	Dépréciations et Provisions	N		N-2	N-1	N			
Immobilisations incorporelles										Capital social	-	27 920	-	27 884	-	21 104
Fonds commercial	5 000		5 000	5 000		5 000	5 000		5 000	Réserve légale						
Autres										Réserves réglementées						
Immobilisations corporelles	1 880	367	1 513	1 880	837	1 043			-	Report à nouveau						
Immobilisations financières										Résultat de l'exercice	19 299		21 438		7 461	
ACTIF IMMOBILISE - TOTAL I	6 880	367	6 513	6 880	837	6 043	5 000	-	5 000	Provisions réglementées						
Stocks et en-cours										CAPITAUX PROPRES - TOTAL I	-	8 621	-	6 446	-	13 643
Matières premières - En cours prod						-										
Marchandises	1 574		1 574	1 575		1 575	1 070		1 070	PROV./RISQUE ET CH - TOTAL II	3 972	5 018	5 854			
Avances et acptes versés sur commandes			-			-			-							
Créances										Emprunts et dettes assimilées (1)	74		60		10 003	
Créances Clients et Comptes rattachés			-	1 116		1 116	3 026		3 026	Avances et acptes reçus sur commandes						
Autres	409		409	120		120	331		331	Fournisseurs et comptes rattachés	6 485		6 779		6 788	
Valeurs mobilières de placement			-			-			-	Autres dettes (2)	11 828		7 876		10 468	
Disponibilités	4 781		4 781	3 314		3 314	9 120		9 120	Produits constatés d'avance			-		-	
Charges constatées d'avance	461		461	1 119		1 119	923		923	DETTES - TOTAL III	18 387	14 715	27 259			
ACTIF CIRCULANT - TOTAL II	7 225	-	7 225	7 244	-	7 244	14 470	-	14 470							
TOTAL GENERAL	14 105	367	13 738	14 124	837	13 287	19 470	-	19 470	TOTALGENERAL	13 738	13 287	19 470			

(1) dont dettes à moins d'un an (hors CBC et ICNE)

(1) dont intérêts courus sur emprunt

(1) dont CBC

(2) dont dettes sur immobilisations

Les effets escomptés non échus s'élèvent à

-	-	-
74	60	3
-	-	-
3 241	1 285	4 358
-	-	-

Il vous est demandé d'établir les outils utiles pour un diagnostic financier complet.

Annexe 2 - Compte de résultat de l'entreprise Friterie pizza (région audomaroise)

Statut juridique : entreprise individuelle

	N-2	N-1	N
Ventes de marchandises	115 298	130 000	105 669
Production vendue biens			
production vendue services			
Production stockée			
Subventions d'exploitation reçues			2 239
Autres produits	4 927	1 461	2 512
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	120 225	131 461	110 420
Achats de marchandises	43 669	47 317	37 962
Variation du stock de marchandises	- 923	- 1	506
Achats de matières premières et autres approv.			
Variation du stock de matières premières			
Autres charges externes (1)	25 670	26 565	29 246
Impôts et taxes	2 756	4 542	2 610
Rémunérations du personnel	16 205	21 178	21 263
Charges sociales	9 176	8 840	10 453
Dotations aux amortissements	367	470	129
Dotations aux provisions	3 972	1 046	836
Autres charges			
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	100 892	109 957	103 005
RESULTAT D'EXPLOITATION	19 333	21 504	7 415
Produits financiers			
Produits exceptionnels (2)			1 000
Charges financières	34	66	40
Charges exceptionnelles (3)			914
Impôts sur les bénéfices			
TOTAL GÉNÉRAL	19 299	21 438	7 461

(1) dont crédit bail	-	-	-
(1) dont intérim	-	-	-
(2) Prix de cession des immob	-	-	1 000
(2) Quote part de subvention virée au cpte de résultat	-	-	-
(3) Valeur comptable des éléments d'actif cédés	-	-	914

Renseignements complémentaires éventuelles :

CB

Début du contrat	-	-	-
Valeur d'origine	-	-	-
Levée de l'option	-	-	-
Durée	-	-	-

VMP

Les VMP seront considérées comme disponibles et réalisables immédiatement (hors bilan fonctionnel).

IMMOBILISATIONS

Aucune cession n'a été réalisée en N-1.

En N, une autre immobilisation corporelle d'une valeur d'origine de 1 800 € a été cédée

Annexe 1 : Bilan de l'entreprise Friterie pizza (région audomaroise)

ACTIF		Brut	Dépréciations et Provisions	N-2	Brut	Dépréciations et Provisions	N-1	Brut	Dépréciations et Provisions	N	PASSIF (avant répartition)			N-2	N-1	N							
Capital souscrit non appelé		TOTAL 0									Capital (dont versé -27884)			-	27 920	-	27 884	-	21 104				
A	Immobilisations incorporelles										C	Primes d'émission, de fusion, d'apport											
C	Frais d'établissement										P	Ecarts de réévaluation											
T	Frais de recherche et développement										A	Ecarts d'équivalence											
I	Concessions, brevets, licences, Marques, procédés, logiciels, droits										R	Réserves :											
F	Fonds commercial	5 000	-	5 000	5 000	-	5 000	5 000	-	5 000	O	Réserve légale	-	-	-	-	-	-					
A	Autres immobilisations incorporelles	-									I	Réserves statutaires ou contractuelles											
C	Immobilisations incorporelles en cours										P	Réserves réglementées											
T	Avances et acomptes										R	Autres											
I	Immobilisations corporelles										A	Report à nouveau											
M	Terrains										E	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	19 299	21 438	7 461								
O	Constructions										S	Subventions d'investissement	-	-	-								
B	Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 880	367	1 513	1 880	837	1 043	-	-	-	X	Provisions réglementées	-	-	-								
I	Autres immobilisations corporelles										TOTAL I			-	8 621	-	6 446	-	13 643				
L	Immobilisations corporelles en cours										Autres fonds propres												
S	Avances et acomptes										Produit des émissions de titres participatifs												
E	Immobilisations financières (1)										Avances conditionnées												
	Participations évaluées par équivalence										TOTAL I bis												
	Autres participations										Provisions pour risques												
	Créances rattachées à des participations										Provisions pour charges			3 972	5 018	5 854							
	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille										TOTAL II			3 972	5 018	5 854							
	Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Dettes financières												
	Prêts*										Emprunts obligataires convertibles												
	Autres immobilisations financières*										Autres emprunts obligataires												
TOTAL I		6 880	367	6 513	6 880	837	6 043	5 000	-	5 000	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (3)			74	60	10 003							
A	Stocks et en-cours										Emprunts et dettes financiers divers												
C	Matières premières et autres approvisionnements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			-	-	-							
T	En-cours de production (biens et services)										Dettes d'exploitation												
I	Produits intermédiaires et finis										Dettes fournisseurs et Comptes rattachés			6 485	6 779	6 788							
F	Marchandises	1 574	-	1 574	1 575	-	1 575	1 070	-	1 070	Dettes fiscales et sociales												
A	Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Autres dettes d'exploitation												
C	Créances d'exploitation										Dettes diverses												
I	Créances Clients et Comptes rattachés	-	-	-	1 116	-	1 116	3 026	-	3 026	Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés			3 241	1 285	4 358							
R	Autres créances d'exploitation										Dettes fiscales (impôts sur les bénéfices)												
C	Créances diverses	409	-	409	120	-	120	331	-	331	Autres dettes diverses			8 587	6 591	6 110							
U	Capital souscrit - appelé, non versé										Instruments de trésorerie												
L	Valeurs mobilières de placement										Produits constatés d'avance												
A	Actions propres										TOTAL III			18 387	14 715	27 259							
N	Autres titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Ecarts de conversion Passif												
T	Instruments de trésorerie										TOTALGENERAL			13 738	13 287	19 470							
	Disponibilités	4 781	-	4 781	3 314	-	3 314	9 120	-	9 120	(3) dont dettes à moins d'un an (CBC et intérêts courus sur emprunt exclu)			-	-	-							
	Charges constatées d'avance	461	-	461	1 119	-	1 119	923	-	923	(3) Dont intérêts courus sur emprunt			74	60	3							
TOTAL II**		7 225	-	7 225	7 244	-	7 244	14 470	-	14 470	(3) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques			-	-	-							
	Charges à répartir sur plusieurs exercices										TOTAL GENERAL						14 105	367	13 738	14 124	837	13 287	19 470
	Primes de remboursement des emprunts										*dont actif < à 1 an												
	Ecarts de conversion Actif (2)										**dont actif > à 1 an												
TOTAL GENERAL		14 105	367	13 738	14 124	837	13 287	19 470	-	19 470													

(1) Dont intérêts courus sur prêt en N-1

- en N -

Annexe 2 - Compte de résultat de l'entreprise Friterie pizza (région audomaroise)

CHARGES (hors taxes)	N-2		N-1		N		PRODUITS (hors taxes)	N-2		N-1		N	
		Totaux partiels		Totaux partiels		Totaux partiels			Totaux partiels		Totaux partiels		Totaux partiels
Charges d'exploitation							Produits d'exploitation						
Coût d'achat des marchandises vendues dans l'exercice		42 746		47 316		38 468	Ventes de marchandises		115 298		130 000		105 669
° Achats de marchandises	43 669		47 317		37 962		France						
° Variation des stocks de marchandises	923		1		506		Export						
Consommations de l'exercice en provenance des tiers							Production vendue		-		-		-
° Achats stockés d'approvisionnements		-		-			France						
- matières premières		-		-			Export						
- autres approvisionnements		-		-			Prestations de services		-		-		-
° Variation des stocks d'approvisionnements							France						
° Achats de sous-traitance							Export						
° Achats non stockés de matières et fournitures							Montant net du chiffre d'affaires		115 298		130 000		105 669
° Services extérieurs :		25 670		26 565		29 246	<i>dont à l'exportation.....</i>						
- personnel extérieur	25 670		26 565		29 246		Production stockée		-		-		-
- loyers en crédit bail							En-cours de production de biens						
- autres							En-cours de production de services						
Impôts, taxes et versements assimilés		2 756		4 542		2 610	Produits		-		-		-
Sur rémunérations	2 756		4 542		2 610		Production immobilisée						
Autres							Subventions d'exploitation		-		-		2 239
Charges de personnel		25 381		30 018		31 716	Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements)						
Salaires et traitements	16 205		21 178		21 263		Transfert de charges						
Charges sociales	9 176		8 840		10 453		Autres produits		4 927		1 461		2 512
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		4 339		1 516		965							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	367		470		129								
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	3 972		1 046		836								
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations													
Pour risques et charges : dotations aux provisions													
Autres charges		-		-		-							
TOTAL		100 892		109 957		103 005	TOTAL		120 225		131 461		110 420
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun							Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Charges financières							Produits financiers						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions							De participations						
Intérêts et charges assimilées		34		66		40	D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		-		-		-
Différences négatives de change							Autres intérêts et produits assimilés						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement							Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges financières						
							Différences positives de change						
TOTAL		34		66		40	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Charges exceptionnelles							Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion		-		-		-	Sur opérations de gestion		-		-		-
Sur opérations en capital							Sur opérations en capital						
- valeurs comptables des éléments immobilisés et financiers cédés		-		-	914	914	- produits des cessions d'éléments d'actif (1)					1 000	1 000
- autres							- subventions d'investissements virées au résultat						-
							-autres						
Dotations aux amortissements et aux provisions							Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
- dotations aux provisions réglementées													
- dotations aux amortissements, dépréciations et autres provisions													
TOTAL		-		-		914	TOTAL		-		-		1 000
Participation des salariés aux résultats													
Impôts sur les bénéfices													
Solde créditeur = bénéfice		19 299		21 438		7 461	Solde débiteur = perte		0		0		0
TOTAL GÉNÉRAL		120 225		131 461		111 420	TOTAL GÉNÉRAL		120 225		131 461		111 420
							(1) dont cession d'immobilisations corporelles		-		-		0
							(1) dont cession d'immobilisations financières		-		-		0

TABLEAU DES ANNEXES Friterie pizza (région audomaroise)

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

	N-2	Augmentation	Diminution	N-1
Frais d'établissement	-	-		-
Frais de recherche et développement	-	-		-
Concessions, brevets, licences. Marques, proc	-	-		-
Fonds commercial (1)	5 000	-		5 000
Autres immobilisations incorporelles	-	-		-
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-		-
Installations techniques. matériel et outillage in	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	1 880	-		1 880
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Participations évaluées par équivalence	-	-		-
Autres participations	-	-		-
Créances rattachées à des participations	-	-		-
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	-	-		-
Autres titres immobilisés	-	-		-
Prêts	-	-		-
Autres immobilisations financières	-	-		-
TOTAL	6 880	-	-	6 880

Tableau des amortissements

	At début	augment	diminution	At fin
Frais d'établissement	-	-		-
Frais de recherche et développement	-	-		-
Concessions, brevets, licences. Marques, proc	-	-		-
Fonds commercial (1)	-	-		-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Terrains	-	-		-
Constructions	-	-		-
Installations techniques. matériel et outillage in	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	367	470		837
Immobilisations corporelles en cours	-	-		-
Avances et acomptes	-	-		-
Autres immobilisations corporelles	-	-		-
	367	470	-	837

Tableau des dépréciations

	N-2	augment	diminution	N-1
Participations évaluées par équivalence		-		-
Autres participations		-		-
Créances rattachées à des participations		-		-
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille		-		-
Autres titres immobilisés		-		-
Prêts		-		-
Autres immobilisations financières		-		-
Stocks	-	-		-
Créances Clients et Comptes rattachés	-	-		-
Créances diverses (3)		-		-
Valeurs mobilières de placement		-	-	-
TOTAL	-	-	-	-

Tableau des provisions

	Brut début	augment	diminution	Brut fin
Provisions pour risques	3 972	1 046		5 018
Provisions pour charges	-	-		-
TOTAL	3 972	1 046	-	5 018
Provisions réglementées	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-

TABLEAU DES ANNEXES Friterie pizza (région audomaroise)

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

	N-1	Augmentation	Diminution	N
Frais d'établissement	-	-		-
Frais de recherche et développement	-	-		-
Concessions, brevets, licences. Marques, p	-	-		-
Fonds commercial (1)	5 000	-		5 000
Autres immobilisations incorporelles	-	-		-
Terrains	-	-		-
Constructions	-	-		-
Installations techniques. matériel et outillage	-	-		-
Autres immobilisations corporelles	1 880	-	1 880	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-		-
Avances et acomptes	-	-		-
Participations évaluées par équivalence	-	-		-
Autres participations	-	-		-
Créances rattachées à des participations	-	-		-
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	-	-		-
Autres titres immobilisés	-	-		-
Prêts	-	-		-
Autres immobilisations financières	-	-		-
TOTAL	6 880	-	1 880	5 000

6 880

5 000

Tableau des amortissements

	At début	augment	diminution	At fin
Frais d'établissement	-	-		-
Frais de recherche et développement	-	-		-
Concessions, brevets, licences. Marques, p	-	-		-
Fonds commercial (1)	-	-		-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Terrains	-	-		-
Constructions	-	-		-
Installations techniques. matériel et outillage	-	-		-
Autres immobilisations corporelles	837	129	966	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-		-
Avances et acomptes	-	-		-
Autres immobilisations corporelles	-	-		-
TOTAL	837	129	966	-

837

Tableau des dépréciations

	N-1	augment	diminution	N
Participations évaluées par équivalence	-	-		-
Autres participations	-	-		-
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-		-
Stocks	-	-		-
Créances Clients et Comptes rattachés	-	-		-
Créances diverses (3)	-	-		-
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-

Tableau des provisions

	Brut début	augment	diminution	Brut fin
Provisions pour risques	5 018	836		5 854
Provisions pour charges	-	-		-
TOTAL	5 018	836	-	5 854

Provisions réglementées	-	-		-
TOTAL	-	-	-	-

Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des emprunts				
TOTAL				

TOTAL GENERAL (At et provisions)	5 855	965	966	5 854
TOTAL GENERAL (Dép et Provisions)	5 018	836	-	5 854

SIG Friterie pizza (région audomaroise)

	Détails	N-2	Détails	N-1	Détails	N
Ventes de marchandises (y compris les cessions d'approvisionnement)		115 298		130 000		105 669
- coûts d'achat des marchandises		42 746		47 316		38 468
Achats de marchandises	43 669		47 317		37 962	
Variation de stock de march.	- 923		- 1		506	
Frais accessoires d'achat						
= MARGE COMMERCIALE		72 552		82 684		67 201
Production vendue		-		-		-
Production stockée		-		-		-
Production immobilisée		-		-		-
= PRODUCTION DE L'EXERCICE		-		-		-
Marge commerciale		72 552		82 684		67 201
+ Production de l'exercice		-		-		-
- consommation de l'exercice en provenance de tiers		25 670		26 565		29 246
achats d'approv.	-		-		-	
Variation de stock	-		-		-	
Autres charges externes	25 670		26 565		29 246	
= VALEUR AJOUTEE		46 882		56 119		37 955
Valeur ajoutée		46 882		56 119		37 955
+ subvention d'exploitation		-		-		2 239
- impôts et taxes	-	2 756	-	4 542	-	2 610
- charges de personnel	-	25 381	-	30 018	-	31 716
= L'EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		18 745		21 559		5 868
EBE		18 745		21 559		5 868
+ autres produits		4 927		1 461		2 512
+ reprises sur dép. et prov. d'exploitation		-		-		-
+ transfert de ch d'exploitation		-		-		-
- autres charges		-		-		-
- dot amort. et prov. d'expl	-	4 339	-	1 516	-	965
= RESULTAT D'EXPLOITATION		19 333		21 504		7 415
Résultat d'exploitation		19 333		21 504		7 415
+ quote part sur opérations faites en commun		-		-		-
+ résultat financier		34		66		40
produits financiers	-		-		-	
charges financières	- 34		- 66		- 40	
= RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		19 299		21 438		7 375
Produits exceptionnels		-		-		1 000
- charges exceptionnelles		-		-		914
= RESULTAT EXCEPTIONNEL		-		-		86
Résultat courant avant impôt		19 299		21 438		7 375
+ résultat exceptionnel		-		-		86
- participation des salariés		-		-		-
- impôts sur les bénéfices		-		-		-
= RESULTAT NET		19 299		21 438		7 461
Produits de cession d'éléments d'actif (775)		-		-		1 000
- valeur comptable des éléments d'actif (675)		-		-		914
= RESULTAT SUR CESSION D'ELEMENTS D'ACTIF		-		-		86

TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
Friterie pizza (région audomaroise)

PRODUITS	N	CHARGES	N	SOLDES INTERMEDIAIRES	N	N-1
Ventes de marchandises	105 669	Coût d'achat des marchandises vendues	38 468	Marge commerciale	67 201	82 684
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	29 246			
Marge commerciale	67 201					
Total	67 201	Total	29 246	Valeur ajoutée	37 955	56 119
Valeur ajoutée	37 955	Impôts, taxes et versements assimilés	2 610			
Subventions d'exploitation	2 239	Charges de personnel	31 716			
Total	40 194	Total	34 326	Excédent brut d'exploitation	5 868	21 559
Excédent brut d'exploitation	5 868	Insuffisance brut d'exploitation	-			
Reprises sur charges et transferts	-	Dotations aux amort, dép et prov.	-			
Autres produits	2 512	Autres charges	965			
Total	8 380	Total	965	Résultat d'exploitation	7 415	21 504
Résultat d'exploitation (bénéfice)	7 415	Résultat d'exploitation (perte)	-			
Quote part de résultat sur opérations en commun	-	Quote part de résultat sur opérations en commun	-			
produits financiers	-	Charges financières	40			
Total	7 415	Total	40	Résultat courant avant impôt	7 375	21 438
produits exceptionnels	1 000	Charges exceptionnelles	914	Résultat exceptionnel	86	-
Résultat courant avant impôt (bénéfice)	7 375	Résultat courant avant impôt (perte)	-			
Résultat exceptionnel (bénéfice)	86	Résultat exceptionnel (perte)	-			
		Participation des salariés	-			
		Impôt sur les bénéfices	-			
Total	7 461	Total	-	Résultat de l'exercice	7 461	21 438
Produits de cession d'éléments d'actif	1 000	Valeur comptable des actifs cédés	914	Résultat sur cession (plus ou moins values)	86	-

SIG RETRAITES Friterie pizza (région audomaroise)

Redevance	-			Redevance	-		
Valeur d'origine	-	Intérim :		Valeur d'origine	-	Intérim :	
Levée de l'option	-	-		Levée de l'option	-	-	
Durée	-			Durée	-		
=> amortissement	-			=> amortissement	-		
=> intérêts	-			=> intérêts	-		

	Détails N-1	N-2	Détails N	N-1	Détails N	N
Ventes de marchandises (y compris les cessions d'approvisionnement)		115 298		130 000		105 669
- coûts d'achat des marchandises		42 746		47 316		38 468
Achats de marchandises	43 669		47 317		37 962	
Variation de stock de march.	- 923		- 1		506	
Frais accessoires d'achat						
= MARGE COMMERCIALE		72 552		82 684		67 201
Production vendue		-		-		-
Production stockée		-		-		-
Production immobilisée		-		-		-
= PRODUCTION DE L'EXERCICE		-		-		-
Marge commerciale		72 552		82 684		67 201
+ Production de l'exercice		-		-		-
- consommation de l'exercice en provenance de tiers		25 670		26 565		29 246
achats d'approv.	-		-		-	
Variation de stock	-		-		-	
Autres charges externes	25 670		26 565		29 246	
= VALEUR AJOUTEE		46 882		56 119		37 955
Valeur ajoutée		46 882		56 119		37 955
+ subvention d'exploitation		-		-		2 239
- impôts et taxes	-	2 756		- 4 542		- 2 610
- charges de personnel	-	25 381		- 30 018		- 31 716
= L'EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		18 745		21 559		5 868
EBE		18 745		21 559		5 868
+ autres produits		4 927		1 461		2 512
+ reprises sur dép et prov. d'exploitation		-		-		-
+ transfert de ch d'exploitation		-		-		-
- autres charges		-		-		-
- dot amort. et prov. d'expl	-	4 339		- 1 516		- 965
= RESULTAT D'EXPLOITATION		19 333		21 504		7 415
Résultat d'exploitation		19 333		21 504		7 415
+ quote part sur opérations faites en commun		-		-		-
+ résultat financier		34		66		40
produits financiers	-		-		-	
charges financières	- 34		- 66		- 40	
= RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		19 299		21 438		7 375
Produits exceptionnels		-		-		1 000
- charges exceptionnelles		-		-		- 914
= RESULTAT EXCEPTIONNEL		-		-		86
Résultat courant avant impôt		19 299		21 438		7 375
+ résultat exceptionnel		-		-		86
- participation des salariés		-		-		-
- impôts sur les bénéfices		-		-		-
= RESULTAT NET		19 299		21 438		7 461
Produits de cession d'éléments d'actif (775)		-		-		1 000
- valeur comptable des éléments d'actif (675)		-		-		- 914
= RESULTAT SUR CESSION D'ELEMENTS D'ACTIF		-		-		86

CAF

Friterie pizza (région audomaroise)

DÉTERMINATION DE LA CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	N-2	N-1	N
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	18 745	21 559	5 868
+ Transferts de charges (d'exploitation)	-	-	-
+ Autres produits (d'exploitation)	4 927	1 461	2 512
- Autres charges (d'exploitation)	-	-	-
+/- Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	-	-	-
+ Produits financiers (sauf reprises sur provisions)	-	-	-
- Charges financières (sauf dot. Amort. et provisions)	- 34	- 66	- 40
+ Produits exceptionnels	-	-	-
(Sauf :			
produits des cessions d'immobilisations ;			
quote-part des subventions d'investissement virée			
au compte de résultat de l'exercice ;			
reprises sur provisions exceptionnelles)			
- Charges exceptionnelles	-	-	-
(sauf :			
Valeur comptable des immobilisations cédées ;			
dotations aux amortissements et aux provisions			
exceptionnels)			
- Participation des salariés aux fruits de l'expansion	-	-	-
- Impôts sur les bénéfices	-	-	-
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT =	23 638	22 954	8 340

DÉTERMINATION DE LA CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	N-2	N-1	N
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	19 299	21 438	7 461
+ Dotations aux amortissements et aux provisions :	4 339	1 516	965
d'exploitation	4 339		
financiers	-		
exceptionnels	-		
- Reprises sur amortissements et provisions :	-	-	-
d'exploitation	-		
financiers	-		
exceptionnels	-		
- Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat	-	-	-
- Produits de cession des éléments d'actif	-	-	- 1 000
+ Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	-	-	914
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT =	23 638	22 954	8 340

CAF RETRAITEE

Friterie pizza (région audomaroise)

Redevance	-	
Valeur d'origine	-	Intérim :
Levée de l'option	-	-
Durée	-	
=> amortissement	-	
=> intérêts	-	

DÉTERMINATION DE LA CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	N-2	N-1	N
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	18 745	21 559	5 868
+ Transferts de charges (d'exploitation)	-	-	-
+ Autres produits (d'exploitation)	4 927	1 461	2 512
- Autres charges (d'exploitation)	-	-	-
+/- Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	-	-	-
+ Produits financiers (sauf reprises sur provisions)	-	-	-
- Charges financières (sauf dot. Amort. et provisions)	- 34	- 66	- 40
+ Produits exceptionnels	-	-	-
(Sauf :			
produits des cessions d'immobilisations ;			
quote-part des subventions d'investissement virée			
au compte de résultat de l'exercice ;			
reprises sur provisions exceptionnelles)			
- Charges exceptionnelles	-	-	-
(sauf :			
Valeur comptable des immobilisations cédées ;			
dotations aux amortissements et aux provisions			
exceptionnels)			
- Participation des salariés aux fruits de l'expansion	-	-	-
- Impôts sur les bénéfices	-	-	-
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT RETRAITEE =	23 638	22 954	8 340

DÉTERMINATION DE LA CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	N-2	N-1	N
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	19 299	21 438	7 461
+ Dotations aux amortissements et aux provisions :	4 339	1 516	965
d'exploitation	4 339		
financiers	-		
exceptionnels	-		
- Reprises sur amortissements et provisions :	-	-	-
d'exploitation	-		
financiers	-		
exceptionnels	-		
- Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat	-	-	-
- Produits de cession des éléments d'actif	-	-	1 000
+ Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	-	-	914
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT RETRAITEE =	23 638	22 954	8 340

Redevance	-	
Valeur d'origine	-	Intérim :
Levée de l'option	-	-
Durée	-	
=> amortissement	-	
=> intérêts	-	

TABLEAU DE CALCUL DU PARTAGE DE LA VALEUR AJOUTEE

	Ratios N	N	N-1
Partage de la VA		100%	100%
Personnel	31716/37955	83,6%	53,5%
Etat*	2610/37955	6,9%	8,1%
Préteurs	40/37955	0,1%	0,1%
Restant (Entreprise et associés)		9,5%	38,3%

BILAN FONCTIONNEL - Friterie pizza (région audomaroise)

=> analyse les trois fonctions de l'entreprise : investissement, financement et exploitation/HE.

Montant brut	N-2	N-1	N		N-2	N-1
Actif immob Brut	6 880	6 880	5 000	Capitaux propres	- 8 621	- 6 446
CAR/plusieurs ex.	0	0	0	+ dividendes (si bilan après répartition)		
- intérêts courus/prêt				Prov. pour R et C	3 972	5 018
Valeur d'origine du CB		0	0	At et dépréciation (actif)	367	837
				AT crédit bail		-
				RESSOURCES PROPRES	-4 282	-591
				Autres emprunts oblig.	-	-
				Emprunts et dettes fin.	74	60
				Emprunts dettes fin. div.	-	-
				Dettes sur CREDIT BAIL		-
				- prime de remboursement	-	-
				- intérêts courus/dettes fin	- 74	- 60
				- CBC	-	-
				DETTES FINANCIERES	0	0
EMPLOIS STABLES	6 880	6 880	5 000	RESSOURCES STABLES	-4 282	-591

ACTIF CIRCULANT				DETTES CIRCULANTES		
				Exploitation		
Stocks	1 574	1 575	1 070	av et acomptes reçus	0	0
Avances et acptes versés	0	0	0	Dettes four	6 485	6 779
Créances clients	0	1 116	3 026	Dettes fiscales et sociales	0	0
Autres créances d'expl.	0	0	0	Autres dettes d'expl.	0	0
CCA	461	1 119	923	PCA		0
ECA	0	0	0	ECP	0	0
EENE	0	0	0			
ACE	2 035	3 810	5 019	PCE	6 485	6 779

Hors exploitation						
Créances diverses	409	120	331	Dettes/immob	3 241	1 285
CSANV	0	0	0	Dettes fiscales (IS)	0	0
VMP	0	0	0	Autres dettes	8 587	6 591
Intérêts courus/prêt	0	0	0	Intérêts courus sur emprunts	74	60
Total	409	120	331	Total	11 902	7 936

TRESORERIE						
Disponibilité	4 781	3 314	9 120	CBC	0	0
				EENE	0	0
Total	4 781	3 314	9 120	Total	0	0

TOTAL GENERAL	14 105	14 124	19 470	TOTAL GENERAL	14 105	14 124
----------------------	---------------	---------------	---------------	----------------------	---------------	---------------

	N-2	N-1	N		N-2/N-1	N-1/N
FDR	-11 162	-7 471	-2 789	Variation du FDR	-3 691	-4 682
BFRE	-4 450	-2 969	-1 769	Variation du BFRE	-1 481	-1 200
BFRHE	-11 493	-7 816	-10 140	Variation du BFRHE	-3 677	2 324
BFR	-15 943	-10 785	-11 909	Variation du BFR	-5 158	1 124
Trésorerie	4 781	3 314	9 120	Trésorerie	1 467	-5 806

ANALYSE PAR LES RATIOS

Taux de TVA 20%

RATIOS ANALYSANT L'ACTIVITE ET LA PROFITABILITE

Activité	N-1/N-2	N/N-1	
Variation du CA HT	12,75%	-18,72%	$(CA_N - CA_{N-1}) - 1$ ou $(CA_N - CA_{N-1}) / CA_{N-1}$
Variation de la valeur ajoutée	19,70%	-32,37%	$(VA_N - VA_{N-1}) - 1$
Variation de l'EBE	15,01%	-72,78%	$(EBE_N - EBE_{N-1}) - 1$

Profitabilité (résultat/CA HT)	N-2	N-1	N	
Taux de marge commerciale	62,93%	63,60%	63,60%	MC/ventes de marchandises
Taux de profitabilité brute	16,26%	16,58%	5,55%	EBE/CA HT
Taux de profitabilité d'exploitation (ou opérationnel)	16,77%	16,54%	7,02%	Rés d'expl/CA HT
Taux de profitabilité nette (ou bénéficiaire)	16,74%	16,49%	7,06%	Rés net/CA HT

Partage de la Valeur ajoutée	N-2	N-1	N
Personnel (Ch de personnel + participation/VA)	54,14%	53,49%	83,56%
Etat (impôts et taxes + IS/VA)	5,88%	8,09%	6,88%
Prêteurs (intérêts/VA)	0,07%	0,12%	0,11%
Entreprise (CAF/VA)	50,42%	40,90%	21,97%

RATIOS ANALYSANT L'EQUILIBRE FINANCIER ET L'ENDETTEMENT

Equilibre financier	N-2	N-1	N	
Degré de couverture des emplois stables	-62,24%	-8,59%	44,22%	RS/ES
Degré de couverture du BFRE	250,83%	251,63%	157,66%	FRng/BFRE

Endettement	N-2	N-1	N	
Part des CBC dans l'endettement total	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00%	CBC/endettement financier (DF+TP)
Autonomie financière	0,00%	0,00%	-128,39%	Endettement/CP
Bras de levier (ou ratio de gearing)	0,00%	0,00%	-128,39%	DF/CP
Capacité de remboursement	-	-	1,20	DF/CAF

RATIOS DE ROTATION

Ratios de rotation	N-2	N-1	N	
Délai moyen de rotation des stocks de march. (1)	-	11,98	12,38	jours
Délai moyen de règlement des clients (2)		2,58	8,59	jours
Délai de crédit fournisseurs (3)		76,56	69,63	jours

(1) $360 * \text{stock moyen de march.} / \text{coût d'achat march vendues}$ (2) $360 * (\text{créances clients bruts} + \text{EENE} - \text{avances et apctes reçus} + \text{ECA} - \text{ECP}) / \text{CA TTC}$ (3) $360 * (\text{dettes fournisseurs} - \text{avances et apctes versés} + \text{ECP} - \text{ECA}) / (\text{achats TTC et services extérieurs TTC})$

RATIOS D'INVESTISSEMENT

Ratios de rotation	N-2	N-1	N	
Taux de vétusté	80,48%	55,48%	#DIV/0!	immob corp nettes/immob corp brutes
Taux d'investissement	-	0,00%	0,00%	Investissement corp/VA

ANALYSE PAR LES RATIOS*

* en présence de CB/EENE ou intérim, il faut retraiter !

Taux de TVA 20%

RATIOS ANALYSANT L'ACTIVITE ET LA PROFITABILITE

Activité	N-1/N-2	N/N-1	
Variation du CA HT	12,75%	-18,72%	(CAN-CAN-1)-1 ou (CAN-CAN-1)/CAN-3
Variation de la valeur ajoutée retraitée	19,70%	-32,37%	(VA retraitéeN-VAretraitéeN-1)/VAretraitéeN-1
Variation de l'EBE retraitée	15,01%	-72,78%	(EBE retraitéN-EBE retraitéN-1)/EBE retraitéN-1

Profitabilité (résultat/CA HT)	N-2	N-1	N	
Taux de marge commerciale	62,93%	63,60%	63,60%	MC/ventes de marchandises
Taux de profitabilité brute	16,26%	16,58%	5,55%	EBE retraité/CA HT
Taux de profitabilité d'exploitation (ou opérationnelle)	16,77%	16,54%	7,02%	Rés d'expl retraité/CA HT
Taux de profitabilité nette (ou bénéficiaire)	16,74%	16,49%	7,06%	Rés net/CA HT

Partage de la Valeur ajoutée (retraitée)	N-2	N-1	N
Personnel (Ch de personnel + participation/VA retrainée)	54,14%	53,49%	83,56%
Etat (impôts et taxes + IS/VA retraitée)	5,88%	8,09%	6,88%
Prêteurs (intérêts/VA retraitée)	0,07%	0,12%	0,11%
Entreprise (CAF retraitée/VA retraitée)	50,42%	40,90%	21,97%

RATIOS ANALYSANT L'EQUILIBRE FINANCIER ET L'ENDETTEMENT

Equilibre financier	N-2	N-1	N	
Degré de couverture des emplois stables	-62,24%	-8,59%	44,22%	RS/ES
Degré de couverture du BFRE	250,83%	251,63%	157,66%	FRng/BFRE

Endettement	N-2	N-1	N	
Part des CBC dans l'endettement total	#DIV/0!	#DIV/0!	0,00%	CBC/endettement financier (DF+TP)
Autonomie financière	0,00%	0,00%	-128,39%	Endettement/CP
Bras de levier (ou ratio de gearing)	0,00%	0,00%	-128,39%	DF/CP
Capacité de remboursement	-	-	1,20	DF/CAF

RATIOS DE ROTATION

Ratios de rotation	N-2	N-1	N	
Délai moyen de rotation des stocks de march. (1)	-	11,98	12,38	jours
Délai moyen de règlement des clients (2)		2,58	8,59	jours
Délai de crédit fournisseurs (3)		76,56	69,63	jours

(1) 360 * stock moyen de march./coût d'achat march vendues

(2) 360 * (créances clients bruts + EENE - avances et aptes reçus + ECA - ECP)/CA TTC

(3) 360* (dettes fournisseurs - avances et aptes versés + ECP - ECA)/ (achats TTC et services extérieurs TTC)

RATIOS D'INVESTISSEMENT

Ratios de rotation	N-2	N-1	N	
Intensité capitalistique	48,78%	48,71%	25,68%	Actif immobilisé brut/total de l'actif brut
Taux de vétusté	80,48%	55,48%	#DIV/0!	immob corp nettes/immob corp brutes
Taux d'investissement	-	0,00%	0,00%	Investissement corp/VA

Bilan financier de la société Friterie pizza (région audomaroise)

ACTIF				PASSIF			
Actif à plus d'un an corrigés	N-2	N-1	N	Capitaux propres	N-2	N-1	N
IMMOBILISATION INCORP. Hors frais ets	5 000	5 000	5 000	CAPITAUX PROPRES hors dividendes	- 8 621	- 6 446	- 13 643
IMMOBILISATION CORPORELLE	1 513	1 043	-	Autres fonds propres			
IMMOBILISATION FINANCIERE	-	-	-	Provisions sans objet			
- Immobilisation à moins d'un an	-	-	-	- actif fictif (frais ets, ...)	-	-	-
(intérêts courus sur prêt, ...)				hors dettes sur subv. Invest.			
+ actif circulant à plus d'un an	-	-	-	+ ECP - ECA	-	-	-
(créances à plus d'un an, ...)				- Dividendes prévus	- 19 299	- 21 438	-
TOTAL I	6 513	6 043	5 000	TOTAL I	- 27 920	- 27 884	- 13 643
				Dettes à plus d'un an			
Actif à moins d'un an				Prov. pr risque et ch. (>1an)	3 972	5 018	5 854
Stocks	1 574	1 575	1 070	Emprunts et dettes financières (> 1 an)	-	-	10 000
				Dettes (dont IS) > 1 an			
Avances et acomptes versés	-	-	-	TOTAL II	3 972	5 018	15 854
créances d'exploitation	-	1 116	3 026	Capitaux permanents	- 23 948	- 22 866	2 211
EENE	-	-	-				
Créances diverses (hors actif > 1 an)	409	120	331	Dettes à moins d'un an			
Immobilisations à moins d'un an	-	-	-	Emprunts et dettes financières (< 1 an)	-	-	-
CSANV	-	-	-	Avances et aptes reçus	-	-	-
CCA	461	1 119	923	Dettes d'exploitation et hors Expl	18 313	14 655	17 256
				dettes d'IS < 1 an			
VMP	-	-	-	PCA	-	-	-
Disponibilités	4 781	3 314	9 120	Intérêts courus sur emprunt	74	60	3
TOTAL II	7 225	7 244	14 470	Dividendes à payer	19 299	21 438	-
				CBC	-	-	-
				EENE	-	-	-
				TOTAL III	37 686	36 153	17 259
Total général	13 738	13 287	19 470	Total général	13 738	13 287	19 470

3. Calculez le fonds de roulement financier

	N-2	N-1	N
Actifs à moins d'un an corrigé	7 225	7 244	14 470
- Passif à moins d'un an corrigé	(37 686)	(36 153)	(17 259)
= Fonds de roulement financier	(30 461)	(28 909)	(2 789)
Passif à plus d'un an corrigé	(23 948)	(22 866)	2 211
- Actif à plus d'un an corrigé	(6 513)	(6 043)	(5 000)
= Fonds de roulement financier	(30 461)	(28 909)	(2 789)

En N, le fonds de roulement financier est négatif, signe d'un équilibre financier insatisfaisant.

Actif circulant net hors trésorerie	2 444	3 930	5 350
- dettes à court terme hors trésorerie	(37 686)	(36 153)	(17 259)
= Besoin en fonds de roulement financier	(35 242)	(32 223)	(11 909)

Trésorerie active	4 781	3 314	9 120
Trésorerie passive	-	-	-
= Trésorerie financière	4 781	3 314	9 120
Vérif :	-	-	-

4. Evaluez le niveau de risque au travers des ratios de liquidités

Ratio de liquidité générale

Actifs circulant (à moins d'un an)	7 225	7 244	14 470
Passif à moins d'un an corrigé	37 686	36 153	17 259
= Fonds de roulement financier	0,19	0,20	0,84

En N, le ratio de liquidité générale est de 0,84 et révèle ainsi une inaptitude de l'entreprise à faire face à ses dettes.

Ratio de liquidité réduite

Actifs à moins d'un an corrigé	5 651	5 669	13 400
Passif à moins d'un an corrigé	37 686	36 153	17 259
= Fonds de roulement financier	0,15	0,16	0,78

En N, le ratio de liquidité réduite est inférieur à 1 et reste insatisfaisant.

Ratio de liquidité immédiate

Trésorerie actif	4 781	3 314	9 120
Passif à moins d'un an corrigé	37 686	36 153	17 259
= Fonds de roulement financier	0,13	0,09	0,53

En N, le ratio de liquidité immédiate semble satisfaisant.

5. Evaluez la situation de l'entreprise au regard de la soutenabilité de la dette

Ratio d'endettement

Dettes financières	-	-	10 000
- VMP	-	-	-
- Liquidités	(4 781)	(3 314)	(9 120)
Dettes nettes	(4 781)	(3 314)	880
Capitaux propres	(27 920)	(27 884)	(13 643)

Ratio d'endettement	0,17	0,12	(0,06)
----------------------------	-------------	-------------	---------------

En N, le ratio d'endettement est de -0,06, ce qui signifie que les dettes nettes sont inférieures aux capitaux propres. L'endettement de l'entreprise est donc inexistant.

Ratio de solvabilité

Capitaux propres	(27 920)	(27 884)	(13 643)
Actif total	13 738	13 287	19 470
Ratio de solvabilité	(2,03)	(2,10)	(0,70)

En N, le ratio de solvabilité est trop faible et témoigne d'une situation de risque.

Capacité de remboursement

à partir de la CAF		
	N-1/N-2	N/N-1
Dettes nettes	(3 314)	880
CAF	22 954	8 340
Capacité de remboursement	(0,14)	0,11

à partir de l'EBE		
	N-1/N-2	N/N-1
Dettes nettes	(3 314)	880
EBE	21 559	5 868
Capacité de remboursement	(0,15)	0,15

En N, le dernier ratio de capacité de remboursement révèle un risque faible puisqu'il est inférieur à 3.

RENTABILITE ET RISQUE FINANCIER

Rentabilité financière et effet de levier financier

Présentation simplifiée des cptes de résultats	N-2	N-1	N
Résultat courant avant impôt	19 299	21 438	7 375
+ intérêts	34	66	40
Résultat économique	19 333	21 504	7 415

Présentation simplifiée des bilans	N-2	N-1	N
Capitaux propres du bilan hors résultat	- 27 920	- 27 884	- 21 104
Dettes financières (ou endettement)	-	-	10 000
Actif économique	- 27 920	- 27 884	- 11 104

Calcul du taux d'IS	N-2	N-1	N
Impôt sur les bénéfices	-	-	-
Résultat avant impôt	19 299	21 438	7 461
Taux d'IS (si - impôts négatifs)	0,00%	0,00%	0,00%

Calcul du taux d'intérêts	N-2	N-1	N
Intérêts	34	66	40
Dettes financières (ou endettement)	-	-	10 000
Taux d'intérêts	#DIV/0!	#DIV/0!	0,40%
Taux d'intérêts net d'IS	#DIV/0!	#DIV/0!	0,40%

Bras de levier	N-2	N-1	N
Dettes financières (ou endettement)	-	-	10 000
Capitaux propres du bilan hors résultat	- 27 920	- 27 884	- 21 104
Bras de levier	0,00%	0,00%	-47,38%

Rentabilité économique	N-2	N-1	N
Résultat économique	19 333	21 504	7 415
Actif économique	- 27 920	- 27 884	- 11 104
Rentabilité économique (%)	-69,24%	-77,12%	-66,78%
Rentabilité économique nette d'IS (%)	-69,24%	-77,12%	-66,78%

Rentabilité financière	N-2	N-1	N
Résultat net*	19 299	21 438	7 461
Capitaux propres (hors résultat)	- 27 920	- 27 884	- 21 104
Rentabilité financière (%)	-69,12%	-76,88%	-35,35%

Rentabilité financière	N-2	N-1	N
Rentabilité économique nette d'IS (%)	-69,24%	-77,12%	-66,78%
Taux d'intérêts net d'IS	#DIV/0!	#DIV/0!	0,40%
Bras de levier	0,00%	0,00%	-47,38%
Rentabilité financière (%)	#DIV/0!	#DIV/0!	-34,95%

Effet de levier	N-2	N-1	N
= $R_f - R_e^*$	0,12%	0,24%	31,42%
= $(R_e^* - I^*) * DF/CP$	#DIV/0!	#DIV/0!	31,83%

Pour une concordance, le résultat exceptionnel et la participation des salariés doivent être nuls.

RENTABILITE ET RISQUE D'EXPLOITATION

Par hypothèse, les charges d'exploitation sont à 25% variable sauf les achats de matières et marchandises

RISQUE D'EXPLOITATION

Ventilation des charges d'expl.	N-2			N-1			N		
	Total	Ch. Variables	Ch. Fixes	Total	Ch. Variables	Ch. Fixes	Total	Ch. Variables	Ch. Fixes
° Achats de marchandises	43 669	43 669	-	47 317	47 317	-	37 962	37 962	-
° Variation des stocks de marchandises	- 923	- 923	-	- 1	- 1	-	506	506	-
- matières premières	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- autres approvisionnements	-	-	-	-	-	-	-	-	-
° Variation des stocks d'approvisionnements	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres charges d'exploitation	58 146	14 537	43 610	62 641	15 660	46 981	64 537	16 134	48 403
TOTAL CHARGES D'EXPL.	100 892	57 283	43 610	109 957	62 976	46 981	103 005	54 602	48 403

TABLEAU DIFFERENTIEL	N-2		N-1		N	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
CHIFFRE D'AFFAIRES	115 298	100,0%	130 000	100,0%	105 669	100,0%
CHARGES VARIABLES	57 283	49,7%	62 976	48,4%	54 602	51,7%
MARGE SUR COUTS VARIABLES	58 016	50,3%	67 024	51,6%	51 067	48,3%
CHARGES FIXES NETTES	38 683		45 520		43 652	
CHARGES FIXES D'EXPLOITATION	43 610		46 981		48 403	
- PRODUITS FIXES D'EXPLOITATION (hors CA)*	- 4 927		- 1 461		- 4 751	
RESULTAT D'EXPLOITATION	19 333	16,8%	21 504	16,5%	7 415	7,0%
RESULTAT FINANCIER	- 34		- 66		- 40	
RESULTAT COURANT AVANT IS	19 367	16,8%	21 570	16,6%	7 455	7,1%

* on supposera que les autres produits d'exploitation sont des produits fixes.

Indicateurs de risque d'exploitation	N-2	N-1	N
SEUIL DE RENTABILITE	76 876	88 291	90 326
LEVIER D'EXPL. ou OPERATIONNEL	3	3	7
MARGE DE SECURITE	38 422	41 709	15 343
INDICE DE SECURITE	33,3%	32,1%	14,5%

le SDR est très proche du CA. Le levier d'exploitation est très élevé en N. Le risque d'exploitation est donc important dans cette entreprise.

TABLEAU DE FINANCEMENT DU PCG
Friterie pizza (région audomaroise)

Distribution de dividendes **19 299**

	N-2	N-1	
Réserve légale	-	-	
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	
Réserves réglementées	-	-	
Autres	-	-	
Total	-	-	-

Tableau d'affectation du résultat

Report à nouveau	-			
Résultat N-1	19 299			
Report à nouveau		-		
Augmentation Réserves		-		
Par différence = distribution		19 299	Dividendes	19 299
	19 299	19 299		

l'augmentation de capital par incorporation de réserves e -

Acquisitions immob incorporelles -
(voir tableau des immob : 0)

Vérif

Acquisitions immob corporelles - (dont CB)
(voir tableau des immob : Attention => prendre la variation des avances et acptes)

Acquisitions immob financières -
(voir tableau des immob Attention => hors intérêts courus sur prêt)

AUGMENTATION DES DETTES FINANCIERES

	N-2	augment	diminution	N-1
Autres emprunts obligataires	-			-
Emprunts et dettes auprès des établiss	74			60
Emprunts et dettes financières divers	-			-
Intérêts courus sur emprunt	-	74		60
- CBC	-			-
	-		-	-

0 + augmentation - 0 = 0

donc

0

CREDIT BAIL

+ VO des CB
souscrits en N
0

+ At des CB en
cours : **0**
-

Calcul de la CAF **22 954** (voir onglet CAF)

Cessions immob incorporelles -

Cessions immob corporelles -
(voir renseignements complémentaires)

Cessions ET REDUCTIONS immob fin -
(voir tableau des immob : Remb prêt et autres immob fin)

Augmentation de capital

Augmentation nominale	36
+ prime d'émission	-
- partie non appelé	-
	36
- incorporation réserve facultative	-
- partie non appelé (CSNA)	-
	36

AUGMENTATION DES AUTRES CAPITAUX PROPRES

	N-2	augment	diminution	N-1
voir bilan => subv d'investissement	-	?	-	-
			(voir cpte de résultat)	
=> donc augmentation			-	

Augmentation dettes financières -

Variations stocks => voir bilan

	N-2	N-1	
matières premières	-	-	MONTANT BRUT
En cours de production	-	-	
produits intermédiaires	-	-	
Marchandises	1 574	1 575	
	1 574	1 575	
Besoin	1	-	

Variation avances => voir bilan

	N-2	N-1	
avances versées	-	-	MONTANT BRUT
	-	-	
Dégagement	-	-	

Créances d'exploitation => voir bilan

	N-2	N-1	
créances clients	-	1 116	MONTANT BRUT
autres	-	-	
créances diverses	-	-	
EENE	-	-	
ECA	-	-	
CCA	461	1 119	
	461	2 235	
Besoin	1 774	-	

Variation avances => voir bilan

	N-2	N-1	
avances reçues	-	-	
	-	-	
Dégagement	-	-	

Variation fournisseurs => voir bilan

	N-2	N-1	
Dettes fournisseurs	6 485	6 779	
Dettes fiscales et sociales	-	-	

autres	-	-
PCA	-	-
ECP	-	-
	<hr/>	<hr/>
	6 485	6 779

Dégagement - 294

Variation autres débiteurs => voir bil:	N-2	N-1
Créances diverses	409	120
CSANV	-	-
VMP	-	-

Intérêts courus sur prêt	-	-
	<hr/>	<hr/>
	409	120

Dégagement - 289

Variation autres créditeurs => voir bi	N-2	N-1
Dettes sur immobilisations	3 241	1 285
dettes fiscales	-	-
autres (HORS DIVIDENDES)	8 587	6 591
Interêts courus sur emprunt	74	60

Besoin 11 902 7 936
3 966 -

Variation trésorerie active => voir bil:	N-2	N-1
Disponibilités	4 781	3 314
	<hr/>	<hr/>
	4 781	3 314

Dégagement - 1 467

Variation trésorerie passive => voir b	N-2	N-1
CBC	-	-
EENE	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-

Dégagement - -

TABLEAU DE FINANCEMENT DU PCG
Friterie pizza (région audomaroise)

Distribution de dividendes **21 438**

	N-1	N
Réserve légale	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-
Réserves réglementées	-	-
Autres	-	-
Total	-	-

Tableau d'affectation du résultat

	N-1	N		
Report à nouveau	-			
Résultat N-1	21 438			
Report à nouveau		-		
Augmentation Réserves		-		
Par différence = distribution		21 438	Dividendes	21 438
	21 438	21 438		

l'augmentation de capital par incorporation de réserves (

Acquisitions immob incorporelles -
 (voir tableau des immob : 0)

Vérif

Acquisitions immob corporelles - (dont CB) -
 (voir tableau des immob : Attention => prendre la variation des avances et acptes)

Acquisitions immob financières -
 (voir tableau des immob Attention => hors intérêts courus sur prêt)

AUGMENTATION DES DETTES FINANCIERES

	N-1	augment	diminution	N
Autres emprunts obligataires	-			-
Emprunts et dettes auprès des établis	60			10 003
Emprunts et dettes financières divers	-			-
- Intérêts courus sur emprunt	- 60		-	3
- CBC	-			-
	-		-	10 000

0 + augmentation - 0 = 10000

donc 10 000

CREDIT BAIL

+ VO des CB
souscrits en N
10 000

+ At des CB en
cours :
-

Calcul de la CAF **8 340** (voir onglet CAF)

Cessions immob incorporelles **1 000**

Cessions immob corporelles -
 (voir renseignements complémentaires)

Cessions ET REDUCTIONS immob f -
 (voir tableau des immob : Remb prêt et autres immob fin)

Augmentation de capital

Augmentation nominale	6 780
+ prime d'émission	
- partie non appelé	
	6 780
- incorporation réserve facultative	
- partie non appelé (CSNA)	
	6 780

AUGMENTATION DES AUTRES CAPITAUX PROPRES

	N-1	augment	diminution	N
voir bilan => subv d'investissement	-	?	-	-
			(voir cpte de résultat)	
=> donc augmentation			-	

Augmentation dettes financières 10 000

Variations stocks => voir bilan

	N-1	N	
matières premières	-	-	MONTANT BRUT
En cours de production	-	-	
produits intermédiaires	-	-	
Marchandises	1 575	1 070	
	1 575	1 070	
Dégagement	-	505	

Variation avances => voir bilan

	N-1	N	
avances versées	-	-	MONTANT BRUT
	-	-	
Dégagement	-	-	

Créances d'exploitation => voir bilan

	N-1	N	
créances clients	1 116	3 026	MONTANT BRUT
autres	-	-	
créances diverses	-	-	
EENE	-	-	
ECA	-	-	
CCA	1 119	923	
	2 235	3 949	
Besoin	1 714	-	

Variation avances => voir bilan

	N-1	N
avances reçues	-	-
	-	-
Dégagement	-	-

Variation fournisseurs => voir bilan

	N-1	N
Dettes fournisseurs	6 779	6 788
Dettes fiscales et sociales	-	-

autres	-	-
PCA	-	-
ECP	-	-
	<hr/>	<hr/>
	6 779	6 788

Dégagement - 9

Variation autres débiteurs => voir bi	N-1	N
Créances diverses	120	331
CSANV	-	-
VMP	-	-
Intérêts courus sur prêt	-	-
	<hr/>	<hr/>
	120	331
Besoin	211	-

Variation autres créditeurs => voir b	N-1	N
Dettes sur immobilisations	1 285	4 358
dettes fiscales	-	-
autres (HORS DIVIDENDES)	6 591	6 110
Interêts courus sur emprunt	60	3
	<hr/>	<hr/>
	7 936	10 471
Dégagement	-	2 535

Variation trésorerie active => voir bi	N-1	N
Disponibilités	3 314	9 120
	<hr/>	<hr/>
	3 314	9 120
Besoin	5 806	-

Variation trésorerie passive => voir I	N-1	N
CBC	-	-
EENE	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
Dégagement	-	-

TABLEAU DE FINANCEMENT DU PCG
Friterie pizza (région audomaroise)

Emplois	N-1		N		Ressources	N-1		N		
	Besoins (1)	Dégagement (2)	Besoins (1)	Dégagement (2)		Besoins (1)	Dégagement (2)	Besoins (1)	Dégagement (2)	
Distribution mises en paiement au cours de l'exercice	19 299		21 438		Capacité d'autofinancement de l'ex	22 954		8 340		+ Amort du CB
Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé					Cessions ou réductions d'éléments de l'actif immobilisé					
Immobilisations incorporelles	-		-		Cessions d'immobilisations					-
Immobilisations corporelles	-		-		- incorporelles	-		1 000		
Immobilisations financières	-		-		- corporelles	-		-		
Charges à répartir sur plusieurs exercices					Cessions ou réductions d'immob. Fin	-		-		prêt (tab annexe)
Réduction des capitaux propres					Augmentation de capitaux propres					
Remboursement de dettes financières	-		-		augmentation de capital	36		6 780		
					Augment des autres capitaux propres	-		-		
					Augmentation des dettes financières	-		10 000		+ VO du CB souscrit
Total des emplois	19 299		21 438		Total des ressources	22 990		26 120		
Variation du fonds de roulement net global (ressource nette)	3 691		4 682		Variation du fonds de roulement net global (emploi net)	-		-		

Variation du fonds de roulement net global	Exercice N-1			Exercice N		
	Besoins (1)	Dégagement (2)	Solde (2 - 1)	Besoins (1)	Dégagement (2)	Solde (2 - 1)
Variations Exploitation						
Variations des actifs d'exploitation						
Stocks et en-cours	1	-		-	505	
Avances et aptes versés sur commandes	-	-		-	-	
Créances clients, cptes rattachés et autres créances d'exploitation (a)	1 774	-		1 714	-	
Variations des dettes d'exploitation						
Avances et aptes reçus sur commandes en cours	-	-		-	-	
Dettes fournisseurs, cptes rattachés et autres dettes d'exploitation (b)	-	294		-	9	
Totaux	1 775	294		1 714	514	
A. Variation nette "exploitation" (c)			- 1 481			- 1 200
Variations "hors exploitation"						
Variations des autres débiteurs (a) (d)	-	289		211	-	
Variations des autres créditeurs (b)	3 966	-		-	2 535	
Totaux	3 966	289		211	2 535	
B. Variation nette "hors exploitation" (c)			- 3 677			2 324
Total A+B			- 5 158			1 124
Besoins de l'exercice en fonds de roulement ou Dégagement net de fonds de roulement dans l'exercice						
Variations "trésorerie"						
Variations des disponibilités	-	1 467		5 806	-	
Variations des concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	-	-		-	-	
Totaux	-	1 467		5 806	-	
C. Variations nette "trésorerie" (c)			1 467			- 5 806
Variation du fonds de roulement net global (total A + B + C) :						
Emploi net			- 3 691			- 4 682
ou Ressource nette			-			-

FLUX DE TRESORERIE ET ETE

Friterie pizza (région audomaroise)

1. Calculez l'Excédent de trésorerie d'exploitation

	N-2	N-1	N
EBE	18 745	21 559	5 868
- variation du BFRE		- 1 481	- 1 200
ETE		20 078	4 668

L'ETE est positif. Il n'y a pas d'effet de ciseaux.

2. Calculez le flux net de trésorerie lié à l'activité

Flux de trésorerie de l'activité			
CAF	23 638	22 954	8 340
- variation du BFR (hors ...)		- 3 202	- 1 949
FLUX DE TRESO LIE A L'ACTIVITE		19 752	6 391

3. Calculez le flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement

Flux de trésorerie liées aux opérations d'investissement		
+ Cessions d'immobilisations	-	1 000
- Acquisitions d'immobilisations	-	-
<u>Incidence de la variation des décalages de trésorerie</u>		
+ Variation des dettes et créances sur immobilisations	- 1 956	3 073
FLUX DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (B)	- 1 956	4 073

4. Calculez le flux net de trésorerie lié aux opérations de financement

+ augmentation de capital	36	6 780
- Réduction de capital		
- Dividendes versés	- 19 299	- 21 438
+ Augmentation des dettes financières	-	10 000
- Remboursement des dettes financières	-	-
+ Subventions d'investissements reçues	-	-
<u>Incidence de la variation des décalages de trésorerie</u>		
- Variation du capital souscrit non appelé	-	-
- Variation du capital souscrit, appelé, non versé	-	-
FLUX DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (C)	- 19 263	- 4 658

5. Calculez le flux net de trésorerie

Variation de la trésorerie active	- 1 467	5 806
- variation de la trésorerie passive	-	-
FLUX DE TRESORERIE	- 1 467	5 806

6. Contrôlez vos résultats et commentez rapidement

Flux de trésorerie liée à l'activité	19 752	6 391
+ flux de trésorerie liée aux opérations d'investissement	- 1 956	4 073
+ flux de trésorerie liée aux opérations de financement	- 19 263	- 4 658
= Variation de la trésorerie	- 1 467	5 806

Vérif :

Friterie pizza (région audomaroise)
CALCULS RELATIFS A LA VARIATION DU BFR

MONTANT BRUT

ACTIF CIRCULANT				DETTES CIRCULANTES			
Activité au sens strict (Exploitation)							
Stock BRUT	1 574	1 575	1 070	av et acomptes reçus	0	0	0
avances et acomptes versés	0	0	0	Dettes fourm	6 485	6 779	6 788
clients	0	1 116	3 026	Dettes fiscales (TVA) et sociales	0	0	0
EENE	0	0	0	Autres dettes (si précisé)			
Autres créances (si précisé)				ECP/dettes			
ECA/créances				- ECA/dettes			
- ECP/créances				PCA		0	0
CCA	461	1 119	923				
Total	2 035	3 810	5 019	Total	6 485	6 779	6 788

	N-2/N-1	N-1/N
Variation stock	1	-505
Variation créances	1 774	1 714
Variation dettes	294	9
Var. autres créances	-289	211
Var. autres dettes	-2 010	-538
	-3 202	-1 949

Activité - Hors exploitation							
autres créances	409	120	331	Dettes fiscales (IS)			
VMP				Autres dettes	8 587	6 591	6 110
Intérêts courus/prêt				ICNE/dettes financières	74	60	3
Total	409	120	331	Total	8 661	6 651	6 113

INVESTISSEMENT							
Créances sur immobilisations				Dettes sur immobilisations	3 241	1 285	4 358

FINANCEMENT							
Capital souscrit non appelé							
Capital souscrit, appelé, non versé							
Total	0	0	0				

N-2	N-1	N		N-2/N-1	N-1/N
-4 450	-2 969	-1 769	BFR de l'activité (expl.)	1 481	1 200
-8 252	-6 531	-5 782	BFR de l'activité (hors expl.)	1 721	749
-12 702	-9 500	-7 551	BFR de l'activité (expl. + HE)	3 202	1 949
-3 241	-1 285	-4 358	BFR op. d'investissement	1 956	-3 073
0	0	0	BFR op. de financement	0	0

ou si présence du tableau de financement

INVESTISSEMENT							
Créances sur immobilisations				Dettes sur immobilisations	3 241	1 285	4 358

FINANCEMENT							
Capital souscrit non appelé							
Capital souscrit, appelé, non versé							
Total	0	0	0				

N-2	N-1	N		N-2/N-1	N-1/N
-3 241	-1 285	-4 358	BFR op. d'investissement	1 956	-3 073
0	0	0	BFR op. de financement	0	0

BFR TOTAL DU TABLEAU DE FIN	5 158	-1 124
- BFR op d'investissement	-1 956	3 073
- BFR op. de financement	0	0
BFR ACTIVITE	3 202	1 949

ou

BFR HORS EXPL TABLEAU DE FIN	3 677	-2 324
- BFR op d'investissement	-1 956	3 073
- BFR op. de financement	0	0
BFR HORS EXPL (ACTIVITE)	1 721	749

**Calculs préliminaires TFT méthode indirecte
EXERCICE N**

Variations stocks => voir bilan	N-1	N	
matières premières	-	-	MONTANT BRUT
En cours de production	-	-	
produits intermédiaires	-	-	
Marchandises	1 575	1 070	
	<hr/>	<hr/>	
	1 575	1 070	
Variation -	505		
TFT	505		

avances et Créances d'exploitation => voir bilan	N-1	N	
avances versées	-	-	MONTANT BRUT
créances clients	1 116	3 026	
autres			
créances diverses	-	-	
EENE	-	-	
ECA	-	-	
CCA	1 119	923	
	<hr/>	<hr/>	
	2 235	3 949	
Variation	1 714		
TFT -	1 714		

Variation avances et fournisseurs => voir bilan	N-1	N	
avances reçues	-	-	
Dettes fournisseurs	6 779	6 788	
Dettes fiscales et sociales	-	-	
autres	-	-	
PCA	-	-	
ECP	-	-	
	<hr/>	<hr/>	
	6 779	6 788	
Variation	9	9	
TFT	9		

Variation autres débiteurs => voir bilan	N-1	N	
Créances diverses	120	331	
CSANV			=> financement
VMP			=> trésorerie car réalisable rapidement
Intérêts courus sur prêt	-	-	
	<hr/>	<hr/>	
	120	331	
Variation	211	-	
TFT -	211		

Variation autres créditeurs => voir bilan	N-1	N	
Dettes sur immobilisations			=> investissement
dettes fiscales	-	-	
autres (HORS DIVIDENDES)	6 591	6 110	
Intérêts courus sur emprunt	-	-	
	<hr/>	<hr/>	
	6 591	6 110	
Variation -	481	-	
TFT -	481		

FONCTION INVESTISSEMENT	N-1	N	
Dettes sur immobilisations	1 285	4 358	
Variation	3 073		
TFT	3 073		

TRESORERIE**Variation trésorerie active => voir bilan**

	N-1	N
Disponibilités	3 314	9 120
VMP		
	<hr/>	<hr/>
	3 314	9 120

Variation trésorerie passive => voir bilan

	N-1	N
CBC	-	-
EENE	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-

TABLEAU DE FLUX SIMPLIFIE (méthode indirecte 1)
Friterie pizza (région audomaroise)

	N-1	N
ACTIVITE		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	21 438	7 461
+ Dotations aux amortissements et aux provisions :	1 516	965
- Reprises sur amortissements et provisions :	-	-
- Quote-part des subventions d'investissement virées	-	-
- Produits de cession des éléments d'actif	-	1 000
+ Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	-	914
CAF (ou MBA)	22 954	8 340
- Variation du BFR	- 3 202	- 1 949
Flux activité	19 752	6 391
INVESTISSEMENT		
- Acquisition d'immobilisations		
Incorporelles	-	-
Corporelles	-	-
Financières	-	-
Cessions d'immobilisations		
Incorporelles	-	1 000
Corporelles	-	-
Financières	-	-
Variation du BFR liée à l'investissement	- 1 956	3 073
Flux investissement	- 1 956	4 073
FINANCEMENT		
Augmentation des capitaux propres	36	6 780
Augmentation des autres capitaux propres	-	-
Augmentation des dettes financières	-	10 000
- Remboursements des dettes financières	-	-
- Dividendes	- 19 299	- 21 438
Variation du BFR liée au financement		
Flux financement	- 19 263	- 4 658
VARIATION DE TRESORERIE	- 1 467	5 806

TRESORERIE DEBUT DE PERIODE	4 781	3 314
TRESORERIE FIN DE PERIODE	3 314	9 120
VARIATION DE TRESORERIE	- 1 467	5 806

ou

ACTIVITE		
CAF	22 954	8 340
- Variation du BFR		
Variation des stocks	- 1	505
Variation des créances d'expl.	- 1 774	- 1 714
Variation des dettes d'expl.	294	9
Variation créances diverses	289	- 211
Variation des dettes diverses	- 2 010	- 538
Flux activité	19 752	6 391

Hors dettes immob

TABLEAU DE FLUX - METHODE INDIRECTE (2)
Friterie pizza (région audomaroise)

1. Tableau de flux simplifié

	N-1	N
Résultat d'exploitation	21 504	7 415
□ Élimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		
+ Dotations aux Amortissements, dépréciations et provisions	1 516	965
- Reprises sur dépréciations et provisions	-	-
- Variation du BFRE	- 1 481	- 1 200
= Flux net de trésorerie d'exploitation	21 539	7 180
+ Produits hors exploitation encaissables	-	-
- Charges hors exploitation décaissables	- 66	- 40
- Variation du BFRHE	- 1 721	- 749
FLUX DE TRESORERIE LIE A L'ACTIVITE (A)	19 752	6 391

INVESTISSEMENT

+ Cessions d'immobilisations		
incorporelles	-	1 000
corporelles	-	-
financières	-	-
- Acquisitions d'immobilisations		
incorporelles	-	-
corporelles	-	-
financières	-	-
+ Variation des dettes et créances sur immobilisations	- 1 956	3 073
FLUX DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (B)	- 1 956	4 073

FINANCEMENT

+ augmentation de capital	36	6 780
- Dividendes versés	- 19 299	- 21 438
+ Augmentation des dettes financières	-	10 000
- Remboursement des dettes financières	-	-
+ Subventions d'investissements reçues	-	-
- Variation du capital souscrit non appelé		
FLUX DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (C)	- 19 263	- 4 658
VARIATION DE TRESORERIE	- 1 467	5 806

Variation de trésorerie (A + B + C)*	- 1 467	5 806
Trésorerie à l'ouverture (D)	4 781	3 314
Trésorerie à la clôture (A + B + C + D)	3 314	9 120

Variante (en partant de l'EBE)

1. Tableau de flux simplifié

	N-1	N
EBE	21 559	5 868
+ autres produits d'exploitation et transfert de ch.	1 461	2 512
- autres charges d'exploitation	-	-
- Variation du BFRE	- 1 481	- 1 200
= Flux net de trésorerie d'exploitation	21 539	7 180
+ Produits hors exploitation encaissables	-	-
- Charges hors exploitation décaissables	- 66	- 40
- Variation du BFRHE	- 1 721	- 749
FLUX DE TRESORERIE LIE A L'ACTIVITE (A)	19 752	6 391

DETAILS TABLEAU DE FLUX METHODE DIRECTE N-1

CAHT et autres produits d'exploitation

Montant net du chiffre d'affaires	130 000	
Production stockée	-	NON
Production immobilisée	-	
Subventions d'exploitation	-	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements)	-	NON
Transfert de charges	-	
Autres produits	1 461	
	131 461	

- Variation "clients" et autres créances d'exploitation

	N-2	N-1	
avances versées	-	-	MONTANT BRUT
créances clients	-	1 116	
autres	-	-	
créances diverses	-	-	
EENE	-	-	
ECA			
CCA	461	1 119	
TOTAL	461	2 235	
voir tab de fin (avances versées + créances d'expl)		1 774	

Achats et autres charges d'exploitation

° Achats de marchandises	47 317	
° Variation des stocks de marchandises	-	NON
° Achats stockés d'approvisionnements		
- matières premières	-	
- autres approvisionnements	-	
° Variation des stocks d'approvisionnements	-	NON
° Achats de sous-traitance	-	
° Achats non stockés de matières et fournitures	-	
° Services extérieurs :		
- personnel extérieur	-	
- loyers en crédit bail	-	NON
- autres	26 565	
Impôts, taxes et versements assimilés		
Sur rémunérations	4 542	
Autres		
Charges de personnel		
Salaires et traitements	21 178	
Charges sociales	8 840	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		NON
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	-	NON
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	-	NON
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	-	NON
Pour risques et charges : dotations aux provisions	-	NON
Autres charges	-	
	108 442	

- Variation "fournisseurs" et autres dettes d'exploitation

	N-2	N-1
avances reçues	-	-

Dettes fournisseurs	6 485	6 779
Dettes fiscales et sociales	-	-
autres	-	-
PCA	-	-
ECP	-	-
TOTAL	6 485	6 779
voir tab de fin (avances reçues + dettes d'expl)		294

Produits hors exploitation encaissables

+ produits financiers		
+ De participations	-	
+ D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo	-	
+ Autres intérêts et produits assimilés	-	
+ Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de	-	NON
+ Différences positives de change	-	
+ Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de pl	-	
+ Produits exceptionnels		
+ Sur opérations de gestion	-	
+ Sur opérations en capital	-	NON
+ - produits des cessions d'éléments d'actif	-	NON
+ - subventions d'investissements virées au résultat	-	NON
+ -autres	-	NON
+ Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de	-	NON
	-	

Charges hors exploitation décaissables

charges financières		
- Dotations aux amortissements, dépréciations et provis	-	NON
- Intérêts et charges assimilées	66	Int CB
- Différences négatives de change	-	
- Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de	-	
Charges exceptionnelles		
- Sur opérations de gestion	-	
- Sur opérations en capital	-	NON
- - valeurs comptables des éléments immobilisés et fina	-	NON
- - autres	-	NON
- Dotations aux amortissements et aux provisions	-	NON
	66	

Flux affecté à la participation des salariés	-
Impôts sur les bénéfiques	-
	-

Encaissement sur cessions d'immobilisations	-
---	---

(voir tableau de financement ou compte de résultat)

+ Acquisitions incorporelles	-
------------------------------	---

+ Acquisitions corporelles	-
----------------------------	---

+ Acquisitions financières	-
Variation des dettes sur immobilisations	
Dettes sur immob. N-1	3 241
Dettes sur immob. N	1 285
	<u>- 1 956</u>
Augmentation ou réduction du capital	36
(voir tableau de financement)	
- Distribution mise en paiement	19 299
(voir tableau de financement)	
NOUVEAUX EMPRUNTS	
Voir tableau de financement	-
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS	
Voir tableau de financement	-
- Distribution mise en paiement	19 299
(voir tableau de financement)	
Variation des créances sur capital appelé non versé	-
(voir bilan - CSANV)	
Variation des disponibilités	
Disponibilités N-2	4 781
Disponibilités N-1	3 314
Variation des VMP	
VMP N-2	-
VMP N-1	-
	<u>- 1 467</u>
Variation crédits bancaires courants	
CBC N-2	-
CBC N-1	-
Variation créances cédées non échues	
EENE N-2	-
EENE N-1	-
	<u>-</u>

DETAILS TABLEAU DE FLUX METHODE DIRECTE N

CAHT et autres produits d'exploitation			
Montant net du chiffre d'affaires		105 669	
Production stockée		-	NON
Production immobilisée		-	
Subventions d'exploitation		2 239	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements)		-	NON
Transfert de charges		-	
Autres produits		2 512	
		110 420	
- Variation "clients" et autres créances d'exploitation			
	N-1	N	
avances versées	-	-	MONTANT BRUT
créances clients	1 116	3 026	
autres	-		
créances diverses	-	-	
EENE	-	-	
ECA	-	-	
CCA	1 119	923	
TOTAL	2 235	3 949	
voir tab de fin (avances versées + créances d'expl)		1 714	
Achats et autres charges d'exploitation			
° Achats de marchandises		37 962	
° Variation des stocks de marchandises		-	NON
° Achats stockés d'approvisionnements			
- matières premières		-	
- autres approvisionnements		-	
° Variation des stocks d'approvisionnements		-	NON
° Achats de sous-traitance		-	
° Achats non stockés de matières et fournitures		-	
° Services extérieurs :		-	
- personnel extérieur		-	
- loyers en crédit bail		-	NON
- autres		29 246	
Impôts, taxes et versements assimilés			
Sur rémunérations		2 610	
Autres			
Charges de personnel			
Salaires et traitements		21 263	
Charges sociales		10 453	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			NON
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		-	NON
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		-	NON
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		-	NON
Pour risques et charges : dotations aux provisions		-	NON
Autres charges		-	
		101 534	
- Variation "fournisseurs" et autres dettes d'exploitation			
	N-1	N	
avances reçues	-	-	

Dettes fournisseurs	6 779	6 788
Dettes fiscales et sociales	-	-
autres	-	-
PCA	-	-
ECP	-	-
TOTAL	6 779	6 788
voir tab de fin (avances reçues + dettes d'expl)		9

Produits hors exploitation encaissables

+ produits financiers		
+ De participations	-	
+ D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo	-	
+ Autres intérêts et produits assimilés	-	
+ Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de	-	NON
+ Différences positives de change	-	
+ Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de pl	-	
+ Produits exceptionnels		
+ Sur opérations de gestion	-	
+ Sur opérations en capital	-	NON
+ - produits des cessions d'éléments d'actif	-	NON
+ - subventions d'investissements virées au résultat	-	NON
+ -autres	-	NON
+ Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de	-	NON
	-	

Charges hors exploitation décaissables

charges financières		
- Dotations aux amortissements, dépréciations et provis	-	NON
- Intérêts et charges assimilées	40	Int CB
- Différences négatives de change	-	
- Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de	-	
Charges exceptionnelles		
- Sur opérations de gestion	-	
- Sur opérations en capital	-	NON
- - valeurs comptables des éléments immobilisés et fina	-	NON
- - autres	-	NON
- Dotations aux amortissements et aux provisions	-	NON
	40	

Flux affecté à la participation des salariés	-
Impôts sur les bénéfiques	-
	-

Encaissement sur cessions d'immobilisations 1 000

(voir tableau de financement ou compte de résultat)

+ Acquisitions incorporelles	-
+ Acquisitions corporelles	-

+ Acquisitions financières	-
Variation des dettes sur immobilisations	
Dettes sur immob. N-1	1 285
Dettes sur immob. N	4 358
	<u>3 073</u>
Augmentation ou réduction du capital	6 780
(voir tableau de financement)	
- Distribution mise en paiement	21 438
(voir tableau de financement)	
NOUVEAUX EMPRUNTS	
Voir tableau de financement	10 000
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS	
Voir tableau de financement	-
- Distribution mise en paiement	21 438
(voir tableau de financement)	
Variation des créances sur capital appelé non versé	-
(voir bilan - CSANV)	
Variation des disponibilités	
Disponibilités N-1	3 314
Disponibilités N	9 120
Variation des VMP	
VMP N-1	-
VMP N	-
	<u>5 806</u>
Variation crédits bancaires courants	
CBC N-1	-
CBC N	-
Variation créances cédées non échues	
EENE N-1	-
EENE N	-
	<u>-</u>

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE - METHODE DIRECTE

Friterie pizza (région audomaroise)

1. Tableau de flux simplifié	N-1	N
FTE		
Produits d'exploitation encaissables	131 461	110 420
- variation des créances d'exploitation	- 1 774	- 1 714
Encaissements sur produits d'exploitation	129 687	108 706
Charges d'exploitation décaissables	108 442	101 534
- variation des dettes d'exploitation	- 294	- 9
Décaissements sur charges d'exploitation	108 148	101 525
FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION	21 539	7 181

FTLA		
FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION	21 539	7 181
+ produits hors exploitation encaissables (fin+except)	-	-
- charges hors exploitation décaissables (fin+except)	- 66	- 40
- Participation et impôts sur les bénéfices	-	-
- variation des créances hors exploitation	289	- 211
+ variation des dettes hors exploitation	- 2 010	- 538
FLUX DE TRESORERIE LIE A L'ACTIVITE (A)	19 752	6 392

INVESTISSEMENT		
+ Cessions d'immobilisations		
incorporelles	-	1 000
corporelles	-	-
financières	-	-
- Acquisitions d'immobilisations		
incorporelles	-	-
corporelles	-	-
financières	-	-
+ Variation des dettes et créances sur immobilisations	- 1 956	3 073
FLUX DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (B)	- 1 956	4 073

FINANCEMENT		
+ augmentation de capital	36	6 780
- Dividendes versés	- 19 299	- 21 438
+ Augmentation des dettes financières	-	10 000
- Remboursement des dettes financières	-	-
+ Subventions d'investissements reçues	-	-
- Variation du capital souscrit non appelé	-	-
FLUX DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (C)	- 19 263	- 4 658
VARIATION DE TRESORERIE	- 1 467	5 807

Variation de trésorerie (A + B + C)*	- 1 467	5 806
Trésorerie à l'ouverture (D)	4 781	3 314
Trésorerie à la clôture (A + B + C + D)	3 314	9 120

Vérification

Variation de la TA	- 1 467	5 806
Variation de la TP	-	-
	- 1 467	5 806

IMPACT DU CREDIT BAIL

Valeur d'origine	600		
Redevance	200		
	=> Amort : $(600-0)/5 =$	120	
	=> intérêts =		80

2 hypothèses : souscription du CB en début d'année ou en fin d'année N

Valeur ajoutée

Avant	37 955
Après	38 155

CAF

Avant	8 340
Après	8 460

Dettes financières (bilan fonctionnel)

Avant	10 000		
	1/1/N	31/12/N	
Après	10 600	10 480	

Emplois stables (bilan fonctionnel)

Avant	5 000		
	1/1/N	31/12/N	
Après	5 600	5 600	

Ressources propres (bilan fonctionnel)

Avant	- 7 789		
	1/1/N	31/12/N	
Après	- 7 789	- 7 669	

Souscriptions d'emprunts (TFF et TFT)

Avant	10 000		
	1/1/N	31/12/N	
Après	10 600	10 600	

Remboursements d'emprunts (TFF et TFT)

Avant	-		
	1/1/N	31/12/N	
Après	-	120	

Acquisitions d'immob (TFF et TFT)

Avant	-		
	1/1/N	31/12/N	
Après	600	600	