



EPREUVE DE FINANCE D'ENTREPRISES

Documents et matériels autorisés : plan de comptes OHADA et calculatrice non programmable

N.B : Avant de traiter le sujet, vérifier qu'il comporte les pages 1 à 14

L'épreuve comporte deux parties totalement indépendantes et subdivisées en deux dossiers.

PREMIERE PARTIE : ETABLISSEMENTS DES ETATS FINANCIERS DE SYNTHES 43%

DOSSIER 1 : BILAN FINANCIER ; RATIOS ET BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT NORMATIF 30 Points

L'entité **CHINGOU** située au kilomètre cinq est une SA spécialisée dans la fabrication de moules métalliques pour la réalisation d'objets en plastique. Elle travaille à partir des plans fournis par ses clients. Afin d'établir son bilan de liquidité en fin d'exercice 2011, déterminer ses ratios et calculer son besoin en fonds de roulement normatif, Vous disposez des annexes suivants :

- Annexe 1 : Bilan au 31-12-2011 de la SA CHINGOU
- Annexe 2 : Les informations complémentaires pour bilan de liquidité
- Annexe 3 : Etats des créances et dettes
- Annexe 4 : Autres informations de la SA CHINGOU

PREMIER TRAVAIL A FAIRE

/30 Points

1.1	A partir des informations contenues dans les annexes 1, 2 et 3 présenter le tableau de retraitement et reclassement des postes d'actif et de passif (annexe 5 et 9 à rendre avec la copie)	10 pts
1.2	Présenter le bilan de liquidité condensé (annexe 6 à rendre avec la copie)	3 pts
1.3	Calculer puis interpréter les ratios contenus en annexe 7 (à rendre avec la copie)	4pts
1.4	En exploitant les annexes 3 (uniquement les valeurs à moins d'un an) et 4, calculer le besoin en fonds de roulement normatif en jours et en francs du chiffre d'affaire (annexe 8 à rendre avec la copie)	8pts
1.5	Evaluer l'augmentation du besoin en fonds de roulement dans l'hypothèse d'une augmentation du chiffre d'affaire de 20%	2 pts
1.6	Rédigez en une vingtaine de lignes (au maximum) un rapport sur la situation financière de la SA CHINGOU	7pts

Annexe 4 : Autres informations de la SA CHINGOU

- Durée de crédit clients et autres créances : 25 jours
- Durée de stockage des encours et matières ... : 45 jours
- La TVA due est payée le 10 du mois suivant
- Chiffre d'affaire TTC..... : 768 447 000
- Achat HT : 227 200 000

DOSSIER 2 : TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE 13 Points

La société MOFFOU est une entreprise commerciale située à yassa. Elle est immatriculée au RCCM au numéro unique LUO 15 78 55 85. Téléphone 657 23 80 15. Le travail à vous confier consiste à achever l'élaboration du tableau des flux de trésorerie au titre de l'exercice 2019.

DEUXIEME TRAVAIL A FAIRE

/13 Points

2.1	A partir de l'annexe 15, déterminer la capacité d'autofinancement globale CAFG	3 pts
2.2	A partir des annexes 16 à 19, présenter le tableau des flux de trésorerie	10 points

Annexe 19 : Extrait de la balance de la SA SOAM au 31/12/2019 (en milliers)

N° cptes	Intitulés des comptes	Soldes d'ouverture		Mouvements de la période		Soldes de clôture	
		D	C	D	C	D	C
101	Capital	-	90 000	2 700 (1)	7 200 (2)	-	94 500
11	Réserves	-	122 500	-	2 700	-	125 100
121	R.A.N	-	-	-	900	-	-
131	Résultat (2018)	-	9 000	9 000	-	-	53 190
162	Emprunts	-	7 380	3 780	49 590	-	270
19	Prov. Pour risq.	-	-	-	270	-	-
213	Logiciels	-	-	2 520	-	2 520	-
231	Bâtiments	72 000	-	45 000	-	117 000	-
241	Mat. Commerc.	18 000	-	-	6 300	11 700	-
245	Mat. Transport	13 500	-	-	-	13 500	-
261	Titres de placement	-	-	8 055	-	8 055	-
.....
754	Produits de cession des immob.	-	-		270		270

(1) Remboursement de capital

(2) Apports nouveaux

Annexe 17 : projet d'affectation du résultat de l'exercice 2018

AFFECTATIONS		ORIGINES	
Réserves	2 700 000	Résultat	9 000 000
Dividendes	5 400 000		
Report à nouveau	900 000		
TOTAL	9 000 000	TOTAL	9 000 000

DEUXIEME PARTIE : COMPTABILITE DES SOCIETES COMMERCIALES 57%

DOSSIER 1 : FISCALITE ET REPARTITION DES BENEFICES 37 Points

La société anonyme NANA NYA est une société au capital de 50 000 000 (entièrement libéré avec 10 000 de nominale) située à DOUALA sis au quartier CCC ; NUI : ERY 678 IYHN ; Adresse : BP : 4587 Douala-bassa. Tél +237 696 94 30 67. Pour la détermination de son impôt sur les sociétés et l'affectation de son résultat au titre de l'exercice 2020, vous disposez des informations dans les annexes :

- Annexe 10 : Compte de résultat (à compléter et à rendre)
- Annexe 11 : Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires
- Annexe 12 : Extrait des statuts suite à affectation des résultats
- Annexe 13 : Informations d'ordre fiscal
- Annexe 14 : projet d'affectation des résultats

TROISIEME TRAVAIL A FAIRE /37 Points

1.1	A partir de l'annexe 10 achever le compte de résultat de la SA NANA NYA puis déterminer le bénéfice comptable au 31-12-2020	6 pts
1.2	A partir du résultat comptable obtenu en 3.1 et l'annexe 13 déterminer le résultat fiscal (tableau 60 à rendre avec la copie)	9 pts
1.3	Déterminer le montant de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2020	4pts
1.4	Déduire le montant du bénéfice net en instance d'affectation	2pts
1.5	En supposant que le BAR est 11 268 000 présenter le projet d'affectation des résultats de l'exercice 2020 (annexe 14 à rendre avec la copie). Utiliser également les annexes 11 et 12	6 pts
1.6	Passer toutes les écritures d'affectations des résultats	4pts
1.7	Calculer la valeur mathématiques coupon attaché et ex-coupon (annexe 20)	6pts

Annexe 15 : extrait Du compte de résultat

SA	Frais financiers	8 730 000		E.B.E	39 492 000
SC	Pertes de change	-	TT	Transfert de charges d'ex	720 000
SL	Charges HAO	-	UA	Revenus financiers	180 000
SQ	Participation	900 000	UE	Transfert de charges financières	
SR	Impôts sur le résultat	8 550 000	UC	Gains de change	
			UL	Produits HAO	
			UN	Transfert de charges HAO	
	TOTAL	18 180 000		TOTAL	40 392 000

DOSSIER 2 : MODIFICATION DE CAPITAL : COUP D'ACCORDEON (SA MIEDJI)

Vous disposez d'un extrait du bilan de la SA MIEDJI 02/01/2017

- Capital souscrit appelé versé non amorti (actions de 15 000 F)	60 000 000
- Réserve légale	4 000 000
- Réserve facultative	8 000 000
- Report à nouveau débiteur	20 000 000

L'assemblée générale des actionnaires réunie le 20 avril 2018 a décidé d'assainir la situation financière de l'entreprise.

Cette opération passe d'abord :

- par la réduction du capital en abaissant la valeur nominale à 10 000 F
- par réalisation avec optimisme une augmentation du capital par apport nouveaux. (une action nouvelle pour deux actions anciennes) libéré du minimum légal à UBA.

La valeur mathématique après toutes ces opérations est de 12 500 F. A cette date 500 actions sont intégralement libérées.

QUATRIEME TRAVAIL A FAIRE

/20 Points

4.1	Déterminer le nombre d'actions à réduire et le prix d'émission des actions nouvelles	5pts
4.2	Déduire le droit préférentiel de souscription	2pts
4.3	Déterminer le débours pour ancien actionnaire détenant 230 actions et qui souscrit à 120 actions nouvelles	3pts
4.4	<p>Le 1^{er} janvier 2017, la société appelle le 3^e quart avec date de libération le 15 janvier 2017. le 12 février Mme DEMOU titulaire de 200 actions anciennes est déclarée défailtante. Le 14 février, ses actions sont vendues à 8 000 F considérées comme libérées de $\frac{3}{4}$ par virement bancaire à M. DIMOU. Les frais de vente payés par chèque bancaire s'élèvent à 8 000 F. Le 28 février 2017, la société adresse un chèque bancaire à Mme DEMOU pour solde de tout compte :</p> <p>a) Passer au journal toutes les écritures relatives à la réduction et l'augmentation de capital (y compris le 3^{ème} quart)</p> <p>b) Calculer et analyser le résultat de l'actionnaire DEMOU.</p>	10 pts

Annexe 11 : Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale des actionnaires

Les résultats de la période sont repartis conformément aux dispositions légales et statutaires.

Suivant les recommandations du Conseil d'Administration, le fonds de réserves facultatives est doté d'un montant de 2 000 000 FCFA. Le dividende pour une action doit être multiple de 425

Annexe 1 Bilan au 31-12-2011 de la SA CHINGOU

Actif	Montants			Passif	Net
	Brut	A/D	Net		
Fonds de cce	10 000 000	-	10 000 000	Capital	25 000 000
Inst. Techn.	89 300 000	49 700 000	39 600 000	R. Légale	305 000
Mobilier de bureau	34 135 000	19 100 000	15 035 000	R. statutaire	4 500 000
Titres de part.	530 000	-	530 000	Résultat	2 080 000
Prêt à LT	2 600 000	-	2 600 000	Emprunt (1)	1 360 000
MP	12 300 000	-	12 300 000	Autres dettes F.	44 600 000
Encours	8 600 000	-	8 600 000	Provision pour CH.	3 020 000
Clients	155 540 000	2 100 000	153 440 000	Fourniss.	42 100 000
Autres créances	3 500 000	-	3 500 000	Dettes fis + soci.	89 100 000
Titres de part banque	460 000 300 000	- -	460 000 300 000	Autres dettes	34 300 000
Total	317 265 000	70 900 000	246 365 000	Total	246 365 000

(1) Il s'agit d'un concours bancaire

Annexe 3 : Etat des créances et des dettes

Créances	Montant	Degré de liquidité		Dettes	Montant	Degré d'exigibilité		Concours bancaires
		-1an	+1an			-1an	+1an	
T. part.	530 000		530 000	Emprunts	1 360 000			1 360 000
Prets à LT	2 600 000		2 600 000	Autres DF	44 600 000	13 600 000	31 000 000	
Clients	153 440 000	110 240 000	43 200 000	Fourniss.	42 100 000	42 100 000		
Autres créances	3 500 000	3 300 000	200 000	Dettes fis.+soc.	89 100 000	89 100 000		
				Autres dettes	34 300 000	34 300 000		
Totaux	162 170 000	115 640 000	46 530 000	Totaux	208 440 000	176 080 000	31 000 000	1 360 000

Annexe 2 : Les informations complémentaires pour bilan de liquidité

- Le fonds de commerce est estimé à 20 000 000
- Les titres de placement sont facilement négociables
- La provision pour charge concerne une réparation à effectuer en 2013
- Le bénéfice de l'exercice sera intégralement mis en Reserve
- L'installation technique est estimée à 60 235 000 et le mobilier de bureau 38 035 000

Annexe 12 : Extrait des statuts suite à affectation des résultats

Article 25 : REPARTITION DES BENEFICES

1- Réserves légales :

Sur les bénéfices à affecter, il est tout d'abord prélevé 10% de leur montant pour constituer le fonds de réserve prescrit par la loi, jusqu'à ce que ce fonds de réserve ait atteint 20% du capital social.

2- Premier dividende :

Après dotation au fonds de réserve légale et prélèvement un fonds de réserve statutaire de 141 200, il sera servi aux actionnaires une somme représentant 5% du capital libéré et non amorti.

3- Report à nouveau et constitution des autres réserves :

Sur le solde, l'Assemblée Générale Ordinaire sur proposition du conseil d'administration a le droit de prélever toutes sommes qu'elle juge convenable de fixer, soit pour être reporté, sur l'exercice suivant, soit pour être inscrit à un fonds de réserve facultative.

4- Superdividende:

Sur le reste, il sera versé un super dividende et le reste reporté à nouveau

13 : Informations d'ordre fiscal

Parmi les charges et les produits contenus dans le tableau des soldes significatifs de gestion (annexe 4), on a relevé les faits suivants :

Compte 62 : - Ce compte comporte un montant de 2 000 000 FCFA relatif à une assurance - vie du Directeur Général.

Compte 64 : - Ce compte a enregistré des amendes pénales pour 82 000 FCFA.

Compte 65 : - On y note des pourboires non déductibles pour 650 000 FCFA.

Compte 77 : - La société a perçu des dividendes pour un montant de 3 340 000 FCFA net d'IRCM au taux de 16,5%.

NB : les produits exonérés s'élèvent à 392 000

Annexe 18 : Bilans de la SA SOAM (en milliers)

Postes	2018	2019	Postes	2018	2019
Total actif immob	57 600	98 433	Total ressources stables	228 780	281 700
Actif circulant HAO	-	-	Dettes circulants HAO	-	-
Clients	1 980	5 040	Fournisseurs	-	41 220
Marchandises	156 870	201 753	Dettes sociales	-	6 993
Autres créances (3)	1332	90	Autres dettes (3)	-	180
Trésorerie- actif	10 998	28 377	Risques provisionnés	-	3 600
TOTAL	228 780	333 693	TOTAL	228 780	333 693

(3) Activités Ordinaires

Annexe 9 : retraitement et reclassement passif

Eléments	Montants	CP	DLMT	DCT	TP
Totaux					

Annexe 14 : projet d'affectation des résultats

18

Désignation de l'entité -----
 Adresse -----
 Numéro d'identification ----- Exercice clos le 31-12- ----- Durée.....
 (en mois)

PROJET D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE

AFFECTATIONS		MONTANT (1)	ORIGINES	MONTANT (1)
Réserve légale	01		Report à nouveau antérieur (pertes)	
Réserves statutaires ou contractuelles	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 (A)	07	Contrôle : Total A = Total B	TOTAL (B)

(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 20 : tableau de calcul de la valeur mathématiques coupon attaché et ex-coupon

Eléments	Montants
Capital	
Reserve légale	
Réserves statutaire	
Réserves facultatives	
RAN	
Actif net Réelle	
Nombre d'actions	
Valeur mathématique coupon attaché	
Coupon (dividende unitaire)	
Valeur mathématiques ex-coupon	

Annexe 6 : Bilan de liquidité condensé

Eléments	Montants	%	Eléments	Montants	%
AI			CP		
VE			DLMT		
VR			DCT		
TA			TP		
Total			Total		

Annexe 8 : Tableau de calcul du besoin en fonds de roulement normatif

Eléments	Temps d'écoulement	Coefficient de structure	Nombre de jours en CAHT	
			Emplois	Ressources
Emplois : <ul style="list-style-type: none"> • Matières • Encours • Clients • Autres créances • TVA déductible 				
Ressources : <ul style="list-style-type: none"> • TVA collectée • Fournisseurs • Dettes fiscales • Autres dettes 	30 jours 25 jours			
		Totaux		

Annexe 7 : Tableau de Calcul puis interpréter les ratios

Ratios	Formules	Calculs	Résultats	OBS
Autonomie financière	$CP / (DF+PC+TP)$			
Financement permanent	$(CP+DF)/AI$			
Trésorerie globale	$(VR+TA)/ (PC+TP)$			
Trésorerie immédiate	$TA/ (CP+TP)$			

Annexe 10 : compte de résultat de la SA NANA NYA

Désignation entité:

Exercice clos le 31-12-.....

Numéro d'identification.....

Durée (en mois).....

REF	LIBELLES		NOTE	31/12/N(Net)	31/12/N-1(Net)
TA	Ventes de marchandises A	+	21		
RA	Achats de marchandises	-	22		
RB	Variation de stocks de marchandises	-/+	6		
XA	MARGE COMMERCIALE (Somme TA à RB)				
TB	Ventes de produits fabriqués B	+	21	1 240 000 000	
TC	Travaux, services vendus C	+	21		
TD	Produits accessoires D	+	21		
XB	CHIFFRE D'AFFAIRES (A+B+C+D)			
TE	Production stockée (ou déstockage)	-/+	6	+ 91 015 000	
TF	Production immobilisée		21		
TG	Subventions d'exploitation		21		
TH	Autres produits	+	21	225 000	
TI	Transferts de charges d'exploitation	+	12		
RC	Achats de matières premières et fournitures liées	-	22	727 000 000	
RD	Variation de stocks de matières premières et fournitures liées	-/+	6		
RE	Autres achats	-	22		
RF	Variation de stocks d'autres approvisionnements	-/+	6		
RG	Transports	-	23	17 040 000	
RH	Services extérieurs	-	24	151 200 000	
RI	Impôts et taxes	-	25	12 820 000	
RJ	Autres charges	-	26		
XC	VALEUR AJOUTEE (XB+RA+RB)+ (Somme TE à RJ)			
RK	Charges de personnel	-	27	323 180 000	
XD	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (XC+RK)			
TJ	Reprises d'amortissements, provisions et dépréciations	+	28		
RL	Dotations aux amortissements, aux provisions et dépréciations	-	3C&28	18 453 000	
XE	RESULTAT D'EXPLOITATION (XD+TJ+RL)			
TK	Revenus financiers et assimilés	+	29	11 230 000	
TL	Reprises de provisions et dépréciations financiers	+	28		
TM	Transferts de charges financiers	+	12		
RM	Frais financiers et charges assimilées	-	29	32 630 000	
RN	Dotations aux provisions et aux dépréciations financiers	-	3C&28		
XF	RESULTAT FINANCIER (Somme TK à RN)			
XG	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (XE+XF)			
TN	Produits des cessions d'immobilisations	+	3D	50 000 000	
TO	Autres Produits HAO	+	30	572 000	
RO	Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	-	3D	42 807 000	
RP	Autres Charges HAO	-	30	25 765 000	
XH	RESULTAT HORS ACTIVITES ORDINAIRES (somme TN à RP)			
RQ	Participation des travailleurs	-	30		
RS	Impôts sur le résultat	-			
	RESULTAT NET (XG+XH+RQ+RS)			

Désignation entité :
 Numéro d'identification :

Exercice clos le 31-12-
 Durée (en mois) :

CF1

TABLEAU DE PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AVANT IMPOT AU RESULTAT FISCAL

		ligne	Montants			
SOLDE DU RESULTAT NET AVANT IMPOT SUR I.F.	BENEFICE NET COMPTABLE AVANT IMPOT		1			
	PERTE NETTE COMPTABLE AVANT IMPOT		2			
REINTEGRATION DES CHARGES OU PERTES NON DEDUCTIBLES OU PARTIELLEMENT DEDUCTIBLES DU POINT DE VUE FISCAL	Amortissement non déductible		3			
	Amortissement comptabilités mais réputés différés en période déficitaire		4			
	Provisions non déductibles		5			
	Intérêt excédentaires des comptes courants d'associés		6			
	Frais de siège et d'assistance technique		7			
	Impôt non déductibles autres qu'impôt sur le résultat		8			
	Amendes et pénalités non déductibles		9			
	Pourboires et dons non déductible		10			
	Retenue à la source (IRMC) sur revenus des capitaux mobiliers		11			
	Divers 1		12			
	Divers 2					
	Divers 3		1			
	REINTEGRATIONS : totaux lignes 3 à 14		2			
	Total intermédiaire POSITIF : ligne 15+ligne1ou ligne15+ligne2		16			
	Total intermédiaire NEGATIF : ligne2+ligne 15		17			
CHARGES OU PERTES, PRODUITS OU PROFITS DEDUCTIBLES DU POINT DE VUE FISCAL	Amortissement antérieur différés et imputés sur l'exercice		18			
	Provisions antérieurement taxés ou définitivement exonérées réintégréés dans l'exercice		19			
	Fraction non imposable des plus-values réalisées en fin d'exploitation		20			
	Produit nets des filiales (après déduction de la quote-part de frais et charges)		21			
	Autres revenus mobiliers déductibles		22			
	Frais de siège et d'assistance technique déductibles		23			
	Divers 1		24			
	Divers 2		25			
	Divers 3		26			
	DEDUCTIONS : totaux lignes 18 à 26		27			
RESULTAT FISCAL	BENEFICE FISCAL DE L'EXERCICE : ligne16 - ligne27		28			
	PERTE FISCAL DE L'EXERCICE : ligne 27 - ligne 16 ou ligne 17 + ligne 27		29			
SITUATION DE L'ENTREPRISE AU REGARD DU MINIMUM DE PERCEPTION	RUBRIQUES		LIGNE	BASES	taux	Principal de l'impôt
	Minimum de perception		30		2%	
	Impôt sur les sociétés		31		30%	
	BIC et BNC		32		22%	
			33			
	Bénéfice artisanaux		34		11%	
			35			
			36			
	Bénéficiaires agricoles		37			
	IR		38		15%	
TOTAL lignes 32 à 38		39				

Désignation entité :

Exercice clos le 31-12-

Numéro d'identification :

Durée (en mois) :

CF1 BIS

TABLEAU DE DETERMINATION DE L'IMPOT SUR LE RESULTAT : IMPOT SUR LE BENEFICE FISCAL

RUBRIQUES					ligne	MONTANT
REPORT DU BENEFICE FISCAL DE L'EXERCICE					1	
DEDUCTION PAR SUITE DE REINVESTISSEMENTS ANTERIEURS						
intitulés		Année N-3	Année N-2	Année N-1		
Réinvestissement admis et reportés	2					
Réinvestissement déductibles=50% * ligne2	3					
Réinvestissement effectivement déduits	4				Total ligne 4	
Réinvestissement reportables=2*(ligne3-ligne4)	5				→	
DEDUCTION DES REINVESTISSEMENTS DE L'EXERCICE						
Réinvestissements admis					6	
Réinvestissement déductibles=50% *ligne2					7	
Réinvestissement déduits =50% *ligne1					8	Total ligne 8
Réinvestissements reportables=2*(ligne7 – ligne 8)					9	→
IMPUTATION DES REPORTS DEFICITAIRES						
INTITULES		Année N-4	Année N-3	Année N-2	année N-1	
DEFICITS REPORTES	10					
Déficits imputés sur l'exercice	11					Total ligne 11
Déficits reportables	12					→
BENEFICE FISCAL DEFINITIF (total ligne 1, 4, 8 et 11)					13	
CALCUL DE L'IMPOT SUR LE BENEFICE FISCAL DEFINITIF						
Intitulés		base	taux	ligne	montants	
Impôts sur les sociétés				14		
IRCM non retenus à la source				15		
Déduction de la IRCM retenue à la source				16		
Autres déductions				17		
impôt nets dus (ligne14 + ligne 15) – (ligne 16 + ligne 17)				18		
Centimes additionnels commerciaux				19		
TOTAL DE L'IMPOT (ligne 18 + ligne 19)				20		
Acomptes versés (report ligne 13 tableau CF1 QUATER col. 6)				21		
Net à payer				22		
Crédit d'impôt				23		
compte 89 : impôts sur le résultat						
rubriques					montant	
891	Impôts sur les bénéfices de l'exercice				24	
892	Rappel d'impôts sur résultat antérieurs				25	
895	Minimum de perception				26	
899	Dégrèvement et annulations d'impôts sur résultats antérieurs				27	
TOTAL				28		

Désignation entité:
 Numéro d'identification:

Exercice clos le 31/12/....
 Durée (en mois):

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

REF.	LIBELLE	Note	EXERCICE N	EXERCICE N-1
ZA	Trésorerie nette au 1er janvier (Trésorerie actif N-1 - Trésorerie passif N-1)	A		
	Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
FA	Capacité d'Autofinancement Globale (C.A.F.G.)			
FB	- Actif circulant HAO			
FC	- Variation des stocks			
FD	- Variation des créances			
FE	+ Variation du passif circulant (1)			
	Variation du B.F. lié aux activités opérationnelles (FB+FC+FD+FE):			
ZB	Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles (somme FA à FE)	B		
	Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements			
FF	- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations incorporelles			
FG	- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles			
FH	- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières			
FI	+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			
FJ	+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières			
ZC	Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement (somme FF à FJ)	C		
	Flux de trésorerie provenant du financement par les capitaux propres			
FK	+ Augmentations de capital par apports nouveaux			
FL	+ Subventions d'investissement reçues			
FM	- Prélèvements sur le capital			
FN	- Dividendes versés			
ZD	Flux de trésorerie provenant des capitaux propres (somme FK à FN)	D		
	Trésorerie provenant du financement par les capitaux étrangers			
FO	+ Emprunts			
FP	+ Autres dettes financières			
FQ	- Remboursements des emprunts et autres dettes financières			
ZE	Flux de trésorerie provenant des capitaux propres (somme FO à FQ)	E		
ZF	Flux de trésorerie provenant des activités de financement (D+E)	F		
ZG	VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE DE LA PERIODE (B+C+F)	G		
ZH	Trésorerie nette au 31 décembre (G+A) (Contrôle: Trésorerie actif N - Trésorerie passif N)	H		