



GESTION COMPTABLE ET FINANCIERE

CONTEXTE

Dans le cadre de la politique de l'emploi et de l'insertion des jeunes diplômés, le Ministère de l'Emploi, de la Formation Professionnelle, de l'Apprentissage et de l'Insertion (MEFPAI), à travers les Cellules d'Appui à l'Insertion (CAI) des établissements d'enseignement technique et de formation professionnelle organise un test national. Cette initiative, avec l'appui des entreprises privées du Sénégal a pour but de sélectionner les dix (10) meilleurs apprenants du Sénégal dans la série STEG en gestion comptable et financière en vue de les intégrer dans le milieu professionnel après le bac avec des contrats d'apprentissage. Avec un tel contrat, les sélectionnés pourront travailler dans une entreprise tout en continuant leurs études supérieures dans les meilleures écoles de formation professionnelle du Sénégal.

STRUCTURATION DU TEST

Le test comprend quatre (04) dossiers à traiter obligatoirement pendant cinq (05) heures avec une note minimum de 16/20 à obtenir.

N.B : Les annexes 19, 21, 23, 27 et 28 sont à rendre.

Liste des annexes**DOSSIER N°01 : Coûts Constatés**

Annexe 1 : unité de conversion

Annexe 2 : procédé de fabrication

Annexe 3 : états des stocks

Annexe 4 : achats de la période

Annexe 5 : charges directes de la période

Annexe 6 : charges indirectes de la période

Annexe 7 : consommations

Annexe 8 : production

Annexe 9 : ventes de la période

Annexe 10 : autres informations

DOSSIER N°02 : Coûts Préétablis

Annexe 11 : production standard

Annexe 12 : charges directes pour la production normale

Annexe 13 : production réelle

Annexe 14 : charges directes de la production réelles

DOSSIER N°03 : Comptabilité Générale

Annexe 15 : conditions de vente

Annexe 16 : factures à établir à la date du 15/04/2020

Annexe 17 : extrait d'opérations réalisées durant le deuxième trimestre 2020

Annexe 18 : factures entre ING TRADE CO et TERANGA CAFE SENEGAL

Annexe 19 : plan d'amortissement de l'ancien torréfacteur industriel à café CQR20

Annexe 20 : tonnes de graines de café traité à torréfier

Annexe 21 : plan d'amortissement du nouveau torréfacteur industriel à café CQR45

DOSSIER N°04 : Analyse Financière

Annexe 22 : extrait de la balance après inventaire au 31/12/2019 de l'entreprise TERANGA CAFE SENEGAL

Annexe 23 : Compte de résultat SYSCOHADA

Annexe 24 : Bilan en grandes masses en 2019

Annexe 25 : Indicateurs des deux dernières années (2017 et 2018)

Annexe 26 : Extrait du compte de résultat

Annexe 27 : Tableau de calcul et d'interprétation d'indicateurs

Annexe 28 : Tableau de calcul de la CAFG

DOSSIER N°01 : COUTS CONSTATES**TRAVAIL A FAIRE :**

- 1) Présenter le schéma technique quantifié
- 2) Calculer le coût d'achat des sacs de 50 kg graines de café traité et présenter son CIP
- 3) Calculer le coût de production du café torréfié
- 4) Calculer le coût de production de la poudre de café
- 5) Calculer les coûts de production des sachets de poudre de café de 500g et de 2kg et présenter leurs CIP.
- 6) Calculer les coûts de revient des sachets de poudre de café de 500g et de 2kg vendus
- 7) La clé de répartition des charges indirectes de distribution vous paraît-elle équitable ? justifiez (**maximum 5 lignes**)
- 8) Dans ce cas d'espèce, quelle clé de répartition des charges indirectes de distribution vous semble plus pertinente ? argumentez (**maximum 5 lignes**)
- 9) Suite aux changements (**annexe 10**), calculer le coût de revient d'un carton de sachets de poudre de café de 50g.

N.B : toute la production avec ce nouveau format serait vendue (faire abstraction des stocks initiaux avec les anciens formats).

DOSSIER N°02 : COUTS PREETABLIS**TRAVAIL A FAIRE :**

- 1) Présenter la fiche de production standard d'un sachet de poudre de café de 50 g.
- 2) Quelle est l'utilité de la fiche de production standard unitaire ?
- 3) Présenter le tableau comparatif entre production réelle et standard en mettant en évidence les écarts
- 4) Calculer, constater et interpréter les écarts sur les graines de café traité.

DOSSIER N°03 : COMPTABILITE GENERALE

✓ **1^{ère} partie : Comptabilité usuelle**

TRAVAIL A FAIRE :

- 1) Présenter les factures (**annexes 15 et 16**)
- 2) Comptabiliser l'extrait des opérations de la période (**annexe 17**)

✓ **2^{ième} partie : travaux de fin d'exercice**

TRAVAIL A FAIRE :

- 1) Présenter le plan d'amortissement de l'ancien torréfacteur industriel à café CQR20 (en faisant apparaître les amortissements dérogatoires : le système linéaire étant économiquement justifié sachant qu'il a bénéficié d'un amortissement dégressif fiscal sur 5 ans.
- 2) Présenter le plan d'amortissement du nouveau torréfacteur industriel à café CQR45 pour une durée d'utilité de 5 ans sachant qu'il doit faire l'objet d'un amortissement selon la **tonne de graines de café traité à torréfier**.
- 3) Passer les écritures suivantes :
 - L'acquisition du nouveau torréfacteur industriel à café CQR45 (facture N°ITG581) ;
 - Les écritures de constatation de annuités d'amortissant au 31/12/2020 (pour le matériel entrant et par le matériel sortant).

DOSSIER N°04 : ANALYSE FINANCIERE

- ✓ **1^{ère} partie : remplissage compte de résultat**

TRAVAIL A FAIRE :

- 1) Quelle est la pertinence de décortiquer le résultat net en soldes significatifs de gestion ?
- 2) Remplir le compte de résultat (**annexe 23**) à partir de la balance après inventaire (**annexe 22**).

- ✓ **2^{ième} partie : analyse financière**

TRAVAIL A FAIRE :

- 1) Calculez et interprétez le FRNG (**remplir annexe 27**).
- 2) Calculez et interprétez le BFR (**remplir annexe 27**).
- 3) Calculez la trésorerie nette (**remplir annexe 27**).
- 4) Que représente un BFR négatif ?
- 5) Commentez l'évolution de ces indicateurs entre 2017 et 2018 et entre 2018 et 2019 et dites le constat général que vous en avez fait.
- 6) A partir de l'**annexe 26**, calculez la CAFG (**remplir annexe 28**) et dites à quoi pourrait servir cette CAFG ?

DOSSIER N°01 : COUTS CONSTATES

L'entreprise **TERANGA CAFE SENEGAL (TCS)** est spécialisée dans la production de café (poudre de café) dans trois ateliers différents (torréfaction, moulage et conditionnement) à partir de graines de café traité. La Production actuelle est destinée à des exportateurs et à des industriels.

Annexe 1 : unité de conversion

Kilogramme (kg)	Hectogramme (hg)	Décagramme (dg)	Gramme (g)
1	0	0	0

Annexe 2 : procédé de fabrication

Le processus de fabrication est résumé ainsi :

- **ATELIER TORREFACTION** : dans cet atelier, les graines de café traité y sont cuites à une température de 150 à 210 degré grâce à des fours. Une fois refroidi, le café torréfié est directement acheminé à l'atelier moulage.
- **ATELIER MOULAGE** : le café torréfié, mélangé avec des ingrédients (clous de girofle « **khrom polé** » et piment noir « **diar** ») pour garder l'aspect traditionnel, est moulu. Le mélange obtenu (poudre de café) passe directement à l'atelier conditionnement.
- *Précision : le café subit une perte de poids après torréfaction et moulage.*
- **ATELIER CONDITIONNEMENT** : la poudre de café est conditionnée dans des sachets de 500 g et de 2 kg puis dans des cartons qui seront stockés avant d'être vendu.
- **N.B :**
 - ✓ *format 500 g : chaque carton contient 90 sachets ;*
 - ✓ *format 2kg : chaque carton contient 10 sachets.*

Vous disposez des informations pour le 2nd trimestre de l'année 2020.

Annexe 3 : états des stocks

ELEMENTS	STOCKS INITIAUX	STOCKS FINALS
Sacs de 50 kg de graines de café vert traité	50 sacs à 72 000 F l'unité	75 sacs
Cartons de sachets de 500g de poudre de café	18 Cartons à 95 000 F l'unité	10 Cartons
Cartons de sachets de 2kg de poudre de café	27 Cartons à 42 000 F l'unité	10 Cartons

Annexe 4 : achats de la période

ELEMENTS	QUANTITES	PRIX UNITAIRES
Sacs de 50 kg de graines de café vert traité	150 sacs	70 000 F
Sachets vides de 500g	7 380 unités	25 F
Sachets vides de 2 kg	1 230 unités	50 F
Cartons vides	205 unités	150 F l'unité

Annexe 5 : charges directes de la période

- **Centre approvisionnement :**
 - ✓ 500 F de frais de transport et déchargement par sac de graines de café traité acheté ;
 - ✓ Autres charges directes relatives à l'achat de graine de café traité : 500 000F le trimestre.
- **Centre torréfaction :**
 - ✓ Main d'œuvre : 5 ouvriers à raison de 50 000 F par personne le mois ;
 - ✓ Fournitures non stockables : 525 000 F le trimestre ;
 - ✓ Autres charges : 93 125 F le trimestre.
- **Centre moulage :**
 - ✓ Main d'œuvre : une personne chargée du mélange rémunérée à hauteur de 75 F par kg de café torréfié mélangé ;
 - ✓ Charges diverses : 3 experts (gouteurs de café ou cup-taster) rémunérés pour un montant forfaitaire de 150 000 F chacun pour la période ;
 - ✓ Ingrédients : 86 250 F ;
 - ✓ Fournitures non stockables : 385 000 F le trimestre ;
 - ✓ Autres charges : 220 000 F le trimestre.
- **Centre conditionnement :**
 - ✓ Main d'œuvre : 2 ouvriers (1 pour les cartons de café de 500g et 1 pour les cartons de café de 2kg) chargés de la mise en carton des sachets de café en poudre payés à raison de 750 F par carton emballé ;
- **Centre distribution :**
 - ✓ Commission des agents commerciaux : 225 000 F pour la vente des cartons de poudre de café de 500g et 175 000 F pour la vente des cartons de poudre de café de 2kg.

Annexe 6 : charges indirectes de la période

- Conditionnement : 584 250 F à répartir proportionnellement aux quantités de poudre de café conditionnée.
- Distribution : 425 500 F à répartir proportionnellement aux nombres de cartons vendus.

Annexe 7 : consommations

- Centre torréfaction : 125 sacs de 50 kg de graines de café traité.
- Centre moulage : 6 200 kg de graines de café torréfié.
- Centre conditionnement :
 - ✓ 6 150 kg de poudre de café moulu ;
 - ✓ 7 380 unités de sachets vides de 500g ;
 - ✓ 1 230 unités de sachets vides de 2kg ;
 - ✓ 205 cartons vides dont 123 pour les sachets de poudre de café de 2 kg.

N.B. : l'entreprise utilise la méthode du CUMP pour la valorisation des sorties de stocks.

Annexe 8 : production

- Centre torréfaction : 6 200 kg de café torréfié
- Centre moulage : 6 150 kg de café moulu
- Centre conditionnement : 82 cartons de poudre de café de 500g et 123 cartons de poudre de café de 2 kg.

N.B 1. 3/5 de la quantité de poudre de café sont destinés aux sachets de 500 g et le reste aux sachets de 2 kg.

Annexe 9 : ventes de la période

- Cartons de sachets de 500 g de poudre de café : 90 unités
- Cartons de sachets de 2 kg de poudre de café : 140 unités

Annexe 10 : autres informations

Le produit ayant atteint sa phase de maturité, l'entreprise décide alors de s'adresser ainsi à une cible plus accessible à savoir les ménages en changeant de formats pour les emballages. Elle décide alors de réduire ses coûts de revient en participant aussi à la protection de l'environnement avec de nouveaux emballages biodégradables. Ainsi, l'entreprise **TERANGA CAFE SENEGAL** décide de :

- Changer de mode de conditionnement : mise en sachets (biodégradables) de toute la production de poudre de café dans des formats de 50 g.
- Acheter ces emballages biodégradables (**sachets de 50 g**) en fonction des besoins ; coûts d'achat des sachets de 50 g : 615 000 F.
- Après conditionnement dans les sachets de 50g, la production serait emballée dans des cartons pouvant contenir jusqu'à 200 sachets. Coûts d'achats des cartons : 15 085 F.
- Réduire de 75% les frais des commerciaux.

DOSSIER N°02 : COUTS PREETABLIS

L'entreprise **TERANGA CAFE SENEGAL (TCS)**, spécialisée dans la production de café (poudre de café) dans trois ateliers différents (torréfaction, moulage et conditionnement) à partir de graines de café traité a décidé de changer de format pour le conditionnement de son produit final.

Annexe 11 : production standard

La production normale est de 6 500 kg de poudre de café conditionnés dans 130 000 sachets de 50g.

Annexe 12 : charges directes pour la production normale

- Consommation de graines de café traité : 6 605 kg valant 9 643 300 F
- Charges directes atelier torréfaction : 1 430 000 F
- Charges directes atelier moulage : 1 690 000 F
- Ingrédients : 97 500 F
- Charges directes atelier conditionnement : 650 000 F
- Emballages : 650 000 F

Annexe 13 : production réelle

La production réelle s'élève à 6 150 kg de poudre de café conditionnés dans 123 000 sachets de 50g.

Annexe 14 : charges directes de la production réelles

- Consommation de graines de café traité : 6 250 kg valant 9 171 875 F
- Charges directes atelier torréfaction : 1 368 125 F
- Charges directes atelier moulage : 1 520 000 F
- Ingrédients : 86 250 F
- Charges directes atelier conditionnement : 525 500 F
- Emballages : 553 500 F

DOSSIER N°03 : COMPTABILITE GENERALE**1^{ère} partie : Comptabilité usuelle**

Lors de votre séjour dans l'entreprise **TERANGA CAFE SENEGAL (TCS)**, le responsable des ventes souhaite que vous remplaciez une commerciale qui est en retard à cause des restrictions dues au couvre-feu dans la région de Dakar. Vous disposez des conditions de vente (**annexe 15**) pour établir les factures.

Annexe 15 : conditions de vente

- Réduction commerciale de 4% si le client achète pour une valeur de 500 000 F au moins ;
- Réduction financière de 1% si le client règle au comptant en espèces ;
- TVA 18%.

Annexe 16 : factures à établir à la date du 15/04/2020

- Facture N°TCS20041501 au client NDIAMBOUR IMPORT : poudre de café 450 000 F HT. Règlement en espèces.
- Facture N°TCS20041502 au client SARGAL SARL : poudre de café 1 910 000 F HT. Règlement par chèque bancaire visé N°4545852.
- Facture N°TCS20041503 au client BAOL CAFE GUI : poudre de café 825 000 F HT. Règlement en espèces.

Après ces facturations, vous disposez d'un extrait des opérations (**annexe 17**) réalisées durant cette période.

Annexe 17 : extrait d'opérations réalisées durant le deuxième trimestre 2020

05/04 : facture N°GAS01 de GRAINES D'AFRIQUE : coût d'achat HT de graines de café traité 1 900 000 F HT, TVA récupérable 18% (342 000 F).

08/04 : réception billet à ordre N°10 du client TERRAL en guise de règlement d'une facture de 1 400 000 F.

15/04 : réception chèque bancaire N°4545852 d'un montant de 2 253 800 F du client SARGAL SARL pour le règlement de la N°TCS20041502. Le chèque est remis à l'encaissement à la banque le même jour.

17/04 : remise à l'escompte du billet à ordre N°10 à la banque.

19/04 : réception avis de crédit de la banque relatif à la remise du chèque bancaire N°4545852 :

- Montant brut : 2 253 800 F
- Frais : 15 000
- Taxe (TAF 17%) : 2 550 F
- Net en compte : 2 236 250 F

20/04 : réception avis de crédit de la banque relatif à la négociation du billet à ordre N°10 :

- Montant brut : 1 400 000 F
- Agios HT : 58 900 F
- Taxe (TAF 17%) : 10 013 F
- Net en compte : 1 331 087 F

02/05 : réception des factures suivantes :

- Electricité : 315 000 F HT, TVA 18% (56 700 F) ;
- Eau : 94 300 F HT, TVA 18% (16 974 F).

10/05 : chèque bancaire N°6565321 à l'ordre de M. MBAYE (expert gouteur de café) 142 500 F.

15/05 : facture N°S04G de SALIF SES : sachets vides de 500g 110 700 F HT, sachets vides de 2kg 30 750 F HT et cartons vides 30 750 F HT, TVA récupérable 18% (25 461 F).

2^{ième} partie : travaux de fin d'exercice

Le 01/06/2020, L'entreprise **TERANGA CAFE SENEGAL (TCS)** échange un ancien torréfacteur industriel à café CQR20 (matériel industriel) contre un nouveau torréfacteur industriel à café CQR45. Les factures d'acquisition de ces deux biens sont présentées dans l'**annexe 18** :

Annexe 18 : factures entre ING TRADE CO et TERANGA CAFE SENEGAL

ING TRADE GO LE 15/03/2017		ING TRADE GO LE 01/06/2020	
DOIT		DOIT	
FACTURE N°ITG14 T. CAFE SENEGAL		FACTURE N°ITG581 T. CAFE SENEGAL	
DESIGNATION	MONTANT	DESIGNATION	MONTANT
TORREFACTEUR CQR20	3 500 000	TORREFACTEUR CQR45	5 000 000
TRANSPORT HT	250 000	TRANSPORT	200 000
FRAIS D'INSTALLATION	175 000	TOTAL HT	5 200 000
TOTAL HT	3 925 000	TVA RECUPERABLE 18%	936 000
TVA RECUPERABLE 18%	706 500	NET A PAYER TTC	6 136 000
NET A PAYER TTC	4 631 500		

Annexe 20 : tonnes de graines de café traité à torréfier

Années	2020	2021	2022	2023	2025
Tonnes de graines de café traité à torréfier	12 500	25 000	30 000	28 000	22 500

DOSSIER N°04 : ANALYSE FINANCIERE1^{ère} partie : remplissage compte de résultatAnnexe 22 : extrait de la balance après inventaire au 31/12/2019 de l'entreprise TERANGA CAFE SENEGAL

N°	INTITULE	SOLDE	
		DEBITEUR	CREDITEUR
602	Achats des matières premières et FL	41 000 000	
6032	Variations des stocks de matières et FL	7 545 000	
608	Achats d'emballages	690 000	
61	Transports	215 000	
62	Services extérieurs	900 000	
63	Autres services extérieurs	1 450 000	
64	Impôts et taxes	2 315 200	
65	Autres charges	452 300	
66	Charges de personnel	4 200 000	
671	Intérêts des emprunts	215 000	
681	Dotations aux amort. D'exploitation	2 300 000	
691	Dotations aux prov. et aux Dép. d'expl	562 000	
702	Ventes de produits finis		78 600 000
707	Produits accessoires		3 200 000
736	Variations des stocks de produits finis		595 160
77	Revenus financiers et produits assimilés		165 000
81	Valeurs comptables des CI	3 000 000	
82	Produits des CI		800 000
83	Charges HAO	3 564 000	
84	Produits HAO		612 000
89	Impôts sur le bénéfice	4 669 098	
	TOTAL	73 077 598	83 972 160

2^{ème} partie : analyse financière

Le Directeur financier de l'entreprise TERANGA CAFE SENEGAL souhaiterait procéder à une analyse fonctionnelle du bilan de la société afin de vérifier l'équilibre financier dans une perspective de développer l'activité de celle-ci. C'est ainsi qu'il met à votre disposition les informations en annexes (**annexe 22, 23 et 24**).

Vous disposez du bilan fonctionnel de l'entreprise TERANGA CAFE SENEGAL en milliers de F CFA au 31/12/2019.

Annexe 24 : Bilan en grandes masses en 2019

ACTIF	MONTANT	PASSIF	MONTANT
Actif immobilisé	52 546 500	Ressources stables	63 215 900
Actif circulant (3)	25 362 000	Passif circulant	28 415 000
Trésorerie-actif	13 722 400	Trésorerie-passif	0
TOTAL	91 630 900	TOTAL	91 630 900

Annexe 25 : Indicateurs des deux dernières années (2017 et 2018)

ELEMENTS	2017	2018
Fonds de roulement net global	15 215 100	12 128 400
Besoin en fonds de roulement	-6 215 000	-4 925 300
Trésorerie nette	17 952 000	15 220 800

Annexe 26 : Extrait du compte de résultat

Réf	LIBELLE	Exercice N	
			Net
XD	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		18 500 000
TJ	Reprises d'amortissements, provisions et dépréciations	+	2 500 000
RL	Dotations aux amortissements, aux provisions et dépr.	-	3 000 000
XE	RESULTAT D'EXPLOITATION		+ 18 000 000
TK	Revenus financiers et assimilés	+	3 750 000
TL	Reprises d'amorti. , provisions et dépréciations financières	+	750 000
TM	Transferts de charges financières	+	500 000
RM	Frais financiers et charges assimilées	-	4 500 000
RN	Dotations aux amortis, aux provisions et dépr. financières	-	650 000
XF	RESULTAT FINANCIER		- 150 000
XG	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		+ 17 850 000
TN	Produits des cessions d'immobilisations	+	5 500 000
TO	Autres Produits HAO	+	2 000 000
RO	Valeur comptable des cessions d'immobilisations	-	4 250 000
RP	Autres Charges HAO	-	2 250 000
XH	RESULTAT HAO		+ 1 000 000
RQ	Participation des travailleurs	-	
RS	Impôt sur le résultat	-	5 655 000
XI	RESULTAT NET		+ 13 195 000

ANNEXES A RENDRE

Annexe 19 : plan d'amortissement de l'ancien torréfacteur industriel à café CQR20

NATURE :			SYSTÈME : DEGRESSIF FISCAL			
DATE D'ACQUISITION :			VO :			
DU : 5 ans			Taux dégressif :			
			Taux linéaire :			
Années	AMORTISSEMENT FISCAL		AMORTISSEMENT ECO		AMORT DEROG	
	Calculs	Annuités	Calculs	Annuités	Dotations	Reprises
TOTAUX						

Annexe 21 : plan d'amortissement du nouveau torréfacteur industriel à café CQR45

NATURE :		SYSTÈME : UNITE D'ŒUVRE		
DATE D'ACQUISITION :		VO :		
DU : 5 ans				
Années	Calculs	Annuités	sommes des amortissements	VNC
TOTAUX	-		-	-

Annexe 23 : Compte de résultat SYSCOHADA

REF	LIBELLES		Note	EXERCICE au
				31/12/..... NET
TA	Ventes de marchandises	A	+	21
RA	Achats de marchandises		-	22
RB	Variation de stocks		-/+	6
XA	MARGE COMMERCIALE			
TB	Ventes de produits fabriqués	B	+	21
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
TF	Production immobilisée			21
TG	Subventions d'exploitation			21
TH	Autres produits		+	21
TI	Transferts de charges d'exploitation		+	12
RC	Achats de matières premières et fournitures liées		-	22
RD	Variation de stocks		-/+	6
RE	Autres achats		-	22
RF	Variation de stocks		-/+	6
RG	Transports		-	23
RH	Services extérieurs		-	24
RI	Impôts et taxes		-	25
RJ	Autres charges		-	26
XC	VALEUR AJOUTEE			
RK	Charges de personnel		-	27
XD	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION			
TJ	Reprises d'amortissements, provisions et dépréciations		+	28
RL	Dotations amortissements, provisions et dépréciations		-	3C 28
XE	RESULTAT D'EXPLOITATION			
TK	Revenus financiers et assimilés		+	29
TL	Reprises d'amortissements, provisions et dépréciations		+	28
TM	Transferts de charges		+	12
RM	Frais financiers et charges assimilées		-	29
RN	Dotations amortissements, provisions et dépréciations		-	3C 28
XF	RESULTAT FINANCIER			
XG	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES			
TN	Produits des cessions d'immobilisations		+	3D
TO	Autres Produits HAO		+	30
RO	Valeurs comptables des cessions d'immobilisations		-	3D
RP	Autres Charges HAO		-	30
XH	RESULTAT HORS ACTIVITE ORDINAIRE			
RQ	Participation des travailleurs		-	30
RS	Impôts sur le résultat		-	
XI	RESULTAT NET			

Annexe 27 : Tableau de calcul et d'interprétation d'indicateurs

ELEMENTS	MONTANT	INTERPRETATIONS
CAPITAUX PERMANENTS (CP)		
EMPLOIS STABLES (ES)		
FRNG = CP - ES		
ACTIF CIRCULANT (AC)		
PASSIF CIRCULANT (PC)		
BFR = AC - PC		
TN = FRNG - BFR		

Annexe 28 : Tableau de calcul de la CAFG

CHOISIR UNE SEULE METHODE DE CALCUL DE LA CAFG			
METHODE SOUSTRACTIVE	MONTANT	METHODE ADDITIVE	MONTANT
		Résultat net de l'exercice	
Excédent brut d'exploitation		+ Dotations aux amortissements et aux provisions d'exploitation	
+ Revenus financiers		+ Dotations aux amortissements et aux provisions financières	
+ Gains de change		+ Dotations aux amortissements et aux provisions HAO	
+ Transferts de charges financières		- Reprises d'amortissements et de provisions d'exploitation	
- Frais financiers		Reprises d'amortissements et de provisions financières	
- Pertes de change		- Reprises d'amortissements et de provisions HAO	
+ Produits HAO		+ Valeurs comptables des cessions d'immobilisations	
+ Transfert de charge HAO		- Produits des cessions d'immobilisations	
- Charges HAO			
-Participation des travailleurs			
- Impôt sur le résultat			
CAFG		CAFG	