

Exercice 5 :

1. Présenter le tableau de financement (Modèle 1 et modèle 2) la SOCAEL pour l'exercice N.

N.B : Il est demandé de donner le détail de tous les calculs.

2. Analyser, en une quinzaine de lignes, les renseignements donnés par ce tableau.

Annexe 1 : Bilans simplifiés de la SOCAEL (en KC)

ACTIF	31/12/N-1			31/12/N		
	Valeur brute	Amortissements ou provisions	Valeur nette	Valeur brute	Amortissements ou provisions	Valeur nette
Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement	54	54		117	75	42
Frais de RD	215	118	97	482	222	260
Concessions, brevets	1 120	540	580	2 075	957	1 118
Immobilisations corporelles						
Constructions	175 600	93 480	82 120	215 620	108 620	107 000
I.T.M.O.I.	284 574	207 312	77 262	407 813	269 708	138 105
Autres	61 615	37 818	23 797	62 408	38 015	24 393
Immobilisations financières						
Titres de participation	225 312		225 312	273 207		273 207
Prêts	7 016		7 016	5 006		5 006
Stocks et en cours						
Matières premières, approvisionn.	42 115	18 342	23 773	78 327	16 024	62 303
En-cours de production	178 328	9 088	169 240	243 140	12 828	230 312
Produits Intermédiaires et finis	86 029	16 718	69 311	143 012	27 390	115 622
Créances d'exploitation						
Clients et comptes rattachés	164 510	9 668	154 842	229 600	11 095	218 505
Créances hors exploitation						
Autres créances	32 101		32 101	29 714		29 714
Trésorerie						
Disponibilités	125 082		125 082	10 042		10 042
TOTAL	1 383 671	393 138	99 0533	1 700 563	484 934	1 215 629

PASSIF	31/12/N-1	31/12/N
	Après répartition	Avant répartition
Capital	186 000	270 000
Réserves	205 320	121 320
Report à nouveau	10 064	10 064
Résultat net de l'exercice		35 400
Provisions pour risques et charges	192	280
Dettes financières		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	(2) 308 415	(3) 477 372
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs	213 806	226 104
Dettes fiscales et sociales	52 618	73 049
Dettes hors exploitation		
Autres dettes (4)	12 800	
Comptes de régularisation		
Ecart de conversion Passif (5)	1 318	2 040
TOTAL	990 533	1 215 629
(1) Pas de nouvel emprunt en N		(3) Dont CBC et SCB : 265 632
(2) Dont CBC et SCB : 45 268		Intérêts courus non échus : 8 415
Intérêts courus non échus : 8 415		
(4) Actionnaires, dividendes à payer		
(5) Relatif à des créances clients.		

CBC et SCB : concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

Annexe 1 (suite) : Tableaux de l'annexe (en KC)

Tableau des immobilisations au 31/12/N				
Situations et mouvements Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
Frais d'établissement	54	63		117
Frais de RD	215	267		482
Concessions, brevets	1 120	955		2 075
Constructions	175 600	63 500	23 480	215 620
I.T.M.O.I.	284 574	132 554	9 315	407 813
Autres immob. corporelles	61 615	793		62 408
Titres de participation	225 312	54 219	6 324	273 207
Prêts	7 016		2 010	5 006
TOTAUX	755 506	252 351	41 129	966 728

Annexe 2 : Renseignements complémentaires :

- Produit de cessions d'éléments d'actifs :
 - Constructions = 16 420
 - I.T.M.O.I = 1 675
 - Titres de participation = 8 472
- La CAF de l'entreprise pour l'année N = 139 836
- Distribution des dividendes = 12 800
- Variation des autres débiteurs = - 2 387
- Variation des autres créditeurs = 0