

31/12/12

31/12/13

31/12/14

31/12/15

31/12/16

<b>** CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE</b>						
<b>TOTAL (0)</b>						
<b>** ACTIF IMMOBILISE</b>						
<b>* IMMOB. INCORPORELLES</b>						
Frais d'établissement						
Frais recherche & développement						
Conces Brevets et Dt similaires		3 203	8 198	10 898	10 898	10 898
Fonds commercial		42 686	42 686	42 686	42 686	42 686
Autres immob. incorporelles						
Avances acpt s/ immob incorp.						
<b>Brut</b>		<b>45 888</b>	<b>50 883</b>	<b>53 583</b>	<b>53 583</b>	<b>53 583</b>
_ Amortissement, Provisions		2 026	7 364	8 468	10 898	10 898
<b>Net</b>		<b>43 862</b>	<b>43 520</b>	<b>45 116</b>	<b>42 686</b>	<b>42 686</b>
<b>SOUS TOTAL (1)</b>						
<b>* IMMOB. CORPORELLES</b>						
Terrains						
Constructions						
Instal Tech matériel et outillage		544 994	572 607	576 485	641 149	629 282
Autres immob. corporelles		700 583	724 490	771 585	780 558	784 646
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
<b>Brut</b>		<b>1 245 577</b>	<b>1 297 097</b>	<b>1 348 070</b>	<b>1 492 875</b>	<b>1 485 096</b>
_ Amortissement, Provisions		<b>835 320</b>	<b>921 075</b>	<b>896 166</b>	<b>1 013 360</b>	<b>1 120 110</b>
<b>Net</b>		<b>410 258</b>	<b>376 021</b>	<b>451 903</b>	<b>479 515</b>	<b>364 986</b>
<b>SOUS TOTAL (2)</b>						
<b>* IMMOB. FINANCIERES</b>						
Participations						
Créances rattachées à particip.						
Autres titres immobilisés		4 200	4 200	4 200	4 200	4 200
Prêts						
Autres immob. financières		14 674	15 102	14 271	14 601	13 877
<b>Brut</b>		<b>18 874</b>	<b>19 302</b>	<b>18 471</b>	<b>18 801</b>	<b>18 077</b>
_ Amortissement, Provisions						
<b>NET</b>		<b>18 874</b>	<b>19 302</b>	<b>18 471</b>	<b>18 801</b>	<b>18 077</b>
<b>SOUS TOTAL (3)</b>						
<b>TOTAL (I)</b>		<b>472 994</b>	<b>438 843</b>	<b>515 490</b>	<b>541 002</b>	<b>425 749</b>

EXEMPLE

ACTIF

31/12/12    31/12/13    31/12/14    31/12/15    31/12/16

**\*\* ACTIF CIRCULANT**

**\* STOCKS ET EN COURS**

Mat premières, approvisionnements.  
En cours de production de biens  
En cours de production services  
Produits intermédiaires et finis  
Marchandises

**Brut**

— Amortissement, Provisions

**Net stocks et en cours**

**Avances & acts s/ commandes**

**\* CREANCES**

Clients et comptes rattachés  
Autres créances  
Capital appelé non versé

**\* DIVERS**

Valeurs mobilières de placement  
Disponibilités

**\* COMPTES**

**de REGULARISATION**

Charges constatées d'avance

**Brut**

Amortissement, Provisions

**TOTAL (II)**

**Charges à répartir sur plusieurs  
exercices (III)**

**Primes de remboursement des  
obligations (IV)**

**Ecart de conversion Actif (V)**

**TOTAL GENERAL (0 à V)**

8 950	6 450	36 976	48 173	56 702
<b>8 950</b>	<b>6 450</b>	<b>36 976</b>	<b>48 173</b>	<b>56 702</b>
<b>8 950</b>	<b>6 450</b>	<b>36 976</b>	<b>48 173</b>	<b>56 702</b>
	<b>7 245</b>	<b>528</b>		
997 015	1 197 564	693 401	560 281	373 023
68 836	105 248	122 330	89 438	144 965
250 229	301 604	303 088	400 441	301 348
931 180	634 303	679 846	804 718	392 981
8 271	7 626	11 265	7 348	9 282
<b>2 255 530</b>	<b>2 253 590</b>	<b>1 810 458</b>	<b>1 862 225</b>	<b>1 221 599</b>
<b>95 000</b>	<b>32 473</b>	<b>358</b>	<b>1 075</b>	<b>3 156</b>
<b>2 169 480</b>	<b>2 227 567</b>	<b>1 847 075</b>	<b>1 909 323</b>	<b>1 275 145</b>
<b>2 642 474</b>	<b>2 666 409</b>	<b>2 362 566</b>	<b>2 450 325</b>	<b>1 700 894</b>

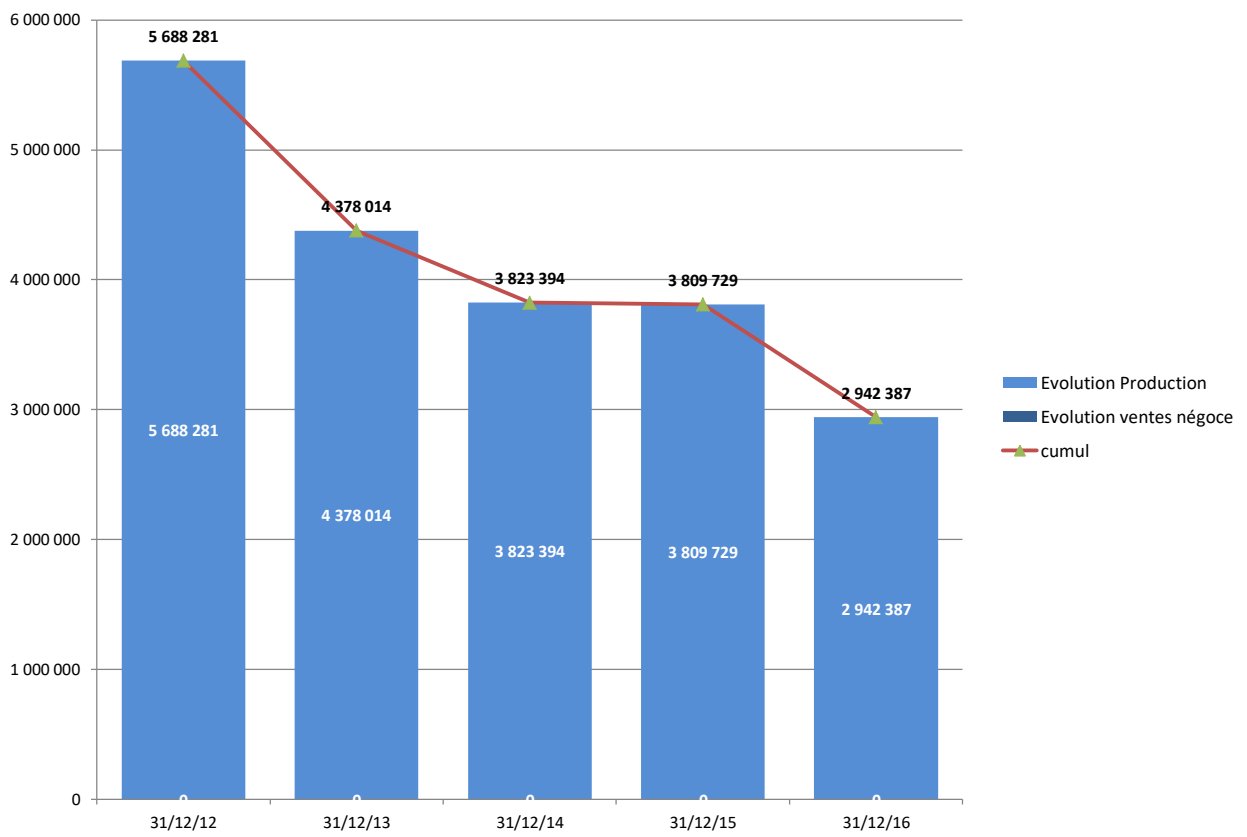
## EXEMPLE

## P A S S I F

31/12/12	31/12/13	31/12/14	31/12/15	31/12/16
----------	----------	----------	----------	----------

<b>** CAPITAUX PROPRES</b>					
Capital Social ou Individuel	200 000	200 000	200 000	200 000	200 000
Primes (émission fusion apport)					
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Réserves statut. ou contractuelles					
Réserves règlementées					
Autres réserves	995 439	1 114 375	1 296 480	1 355 200	1 421 360
Report à nouveau					
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	118 936	182 105	58 720	66 160	-418 807
Subventions d'investissement					
Provisions règlementées					
<b>TOTAL (I)</b>	<b>1 334 375</b>	<b>1 516 480</b>	<b>1 575 201</b>	<b>1 641 361</b>	<b>1 222 554</b>
<b>**AUTRES FONDS PROPRES</b>					
Produits titres participatifs					
Avances conditionnées					
<b>TOTAL (II)</b>					
<b>**PROVISIONS P/ RISQUES ET CHARGES</b>					
Provisions pour risques	22 375	41 984			
Provisions pour charges					
<b>TOTAL (III)</b>	<b>22 375</b>	<b>41 984</b>			
<b>**DETTES</b>					
Emprunts oblig. convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès Ets de Crédit	19 022	48 330	194 088	132 298	56 956
Emprunts et dettes financ. divers	9	65	102	52	20
Avances et acomptes reçus					
Dettes fournisseurs & ctes rattachées	758 361	555 295	178 811	339 016	240 299
Dettes fiscales et sociales	357 702	471 993	374 987	302 068	181 065
Dettes/immo & dettes rattachées					
Autres dettes	150 630	32 262	39 377	35 530	
<b>**CTES REGULARISATION</b>					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>1 285 724</b>	<b>1 107 945</b>	<b>787 365</b>	<b>808 965</b>	<b>478 340</b>
Ecart de conversion Passif (V)					
<b>TOTAL G E N E R A L (I à V)</b>	<b>2 642 474</b>	<b>2 666 409</b>	<b>2 362 566</b>	<b>2 450 325</b>	<b>1 700 894</b>

## Evolution de l'activité



## EXEMPLE

## ANALYSE

31/12/12	31/12/13	31/12/14	31/12/15	31/12/16
----------	----------	----------	----------	----------

BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT						
Stocks et en cours	+	8 950	6 450	36 976	48 173	56 702
Avances versées s/commandes	+	0	7 245	528	0	0
Clients cts rattachés, autres débiteurs	+	1 074 122	1 310 438	826 997	657 067	527 270
Avances reçues sur commandes en cours	-	0	0	0	0	0
Fournisseurs, cptes rattachés, autres créditeurs	-	1 168 614	1 028 460	564 135	650 499	455 703
<b>BESOIN (ou dégagelement) EN F. DE ROULEMENT</b>	<b>=</b>	<b>-85 542</b>	<b>295 673</b>	<b>300 365</b>	<b>54 740</b>	<b>128 269</b>
FONDS DE ROULEMENT						
Ressources permanentes	+	2 406 206	2 598 862	2 703 423	2 825 158	2 379 355
Immobilisations brutes	-	1 310 340	1 367 282	1 420 124	1 565 260	1 556 757
<b>FONDS DE ROULEMENT</b>		<b>1 095 866</b>	<b>1 231 580</b>	<b>1 283 299</b>	<b>1 259 899</b>	<b>822 598</b>
TRESORERIE						
Fonds de roulement net	+	1 095 866	1 231 580	1 283 299	1 259 899	822 598
Besoin en fonds de roulement	-	-85 542	295 673	300 365	54 740	128 269
<b>TRESORERIE - EFFETS NON ECHUS</b>	<b>=</b>	<b>1 181 408</b>	<b>935 907</b>	<b>982 933</b>	<b>1 205 158</b>	<b>694 329</b>
Effets escomptés non échus	+	0	0	0	0	0
<b>TRESORERIE NETTE</b>	<b>=</b>	<b>1 181 408</b>	<b>935 907</b>	<b>982 933</b>	<b>1 205 158</b>	<b>694 329</b>
FLUX DE TRESORERIE						
Flux de trésorerie d'exploitation (Hors BFR)		382 972	287 292	77 376	204 866	-311 591
Flux de trésorerie résultat financier		-3 184	18 873	5 785	3 156	12 805
Flux de trésorerie d'investissement		-125 034	-58 651	-162 544	-146 714	-8 567
Flux de trésorerie de financement	-	632 790	-948 408	109 072	386 598	-271 125
<b>EXCEDENT ou INSUFFISANCE DE TRESORERIE</b>	<b>=</b>	<b>887 543</b>	<b>-700 893</b>	<b>29 690</b>	<b>447 907</b>	<b>-578 478</b>
Variation BFR		-393 146	381 215	4 692	-245 625	73 528
Impôts société		72 355	74 177	12 644	19 943	-5 880
Apports, Prélèvements ou distributions		0	0	0	-0	-0
<b>VARIATION NETTE DE TRESORERIE</b>		<b>566 752</b>	<b>-245 501</b>	<b>47 026</b>	<b>222 225</b>	<b>-510 829</b>

## EXEMPLE

## ANALYSE

31/12/12	31/12/13	31/12/14	31/12/15	31/12/16
----------	----------	----------	----------	----------

AUTONOMIE FINANCIERE						
<b>1) STRUCTURE CAPITAUX PERMANENTS</b>						
Ressources propres	E/E	2 287 070	2 512 013	2 471 725	2 655 796	2 345 820
Ressources permanentes		2 406 206	2 598 862	2 703 423	2 825 158	2 379 355
Ressources propres / ressources permanentes	E/E	95%	97%	91%	94%	99%
<b>2) NIVEAU D'ENDETTEMENT</b>						
Dettes totales	E/E	1 285 724	1 107 945	787 365	808 965	478 340
Ressources propres		2 287 070	2 512 013	2 471 725	2 655 796	2 345 820
Dettes totales/ressources propres		56%	44%	32%	30%	20%
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT						
<b>EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>						
Transferts de charges (d'exploitation)		393 777	296 918	74 635	203 129	-320 083
Autres produits (d'exploitation)	+	13 471	8 079	14 730	7 193	17 878
Autres charges (d'exploitation)	+	105	8 389	1 095	102	5
Autres charges (d'exploitation)	+	-20 252	-22 098	-9 300	-9 493	-9 288
Quotes-parts résultat sur opér. faites en commun	+	0	0	0	0	0
Produits financiers	+	5 849	20 177	7 828	5 432	14 073
Charges financières	-	-9 033	-1 303	-2 042	-2 277	-1 268
Produits exceptionnels	-	2 633	787	2 280	4 780	30
Charges exceptionnelles	-	-54 887	-6 222	-60 987	-1 586	-3 037
Participation des salariés aux résultats	-	0	0	0	0	0
Impôts sur les bénéfices	-	-72 355	-74 177	-12 644	-19 943	5 880
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	=	<b>259 308</b>	<b>230 548</b>	<b>15 594</b>	<b>187 338</b>	<b>-295 809</b>
FLUX DE FONDS A COURT TERME						
<b>1) LIQUIDITE GENERALE</b>						
Actif circulant brut - stocks	E/E	2 264 480	2 260 040	1 847 433	1 910 398	1 278 301
Passif court terme		1 266 701	1 059 615	593 277	676 667	421 384
<b>Ratios</b>		<b>179%</b>	<b>213%</b>	<b>311%</b>	<b>282%</b>	<b>303%</b>
<b>2) LIQUIDITE IMMEDIATE</b>						
Trésorerie active	E/E	250 229	301 604	303 088	400 441	301 348
Passif court terme		1 266 701	1 059 615	593 277	676 667	421 384
<b>Ratios</b>		<b>20%</b>	<b>28%</b>	<b>51%</b>	<b>59%</b>	<b>72%</b>
CARACTERISTIQUES DE L'OUTIL DE PRODUCTION						
<b>1) TAUX DE VETUSTE COMPTABLE</b>						
Amortissements		835 320	921 075	896 166	1 013 360	1 120 110
Valeurs brutes		1 245 577	1 297 097	1 348 070	1 492 875	1 485 096
<b>- Taux de vétusté immobilisations corporelles</b>	%	<b>67%</b>	<b>71%</b>	<b>66%</b>	<b>68%</b>	<b>75%</b>
<b>2) POLITIQUE D'INVESTISSEMENT</b>						
- Investiss. net d'immob. corporelles	EUR	410 258	376 021	451 903	479 515	364 986
- Dotations amortissements immo. corp.	E/E	159 413	119 404	102 945	121 235	122 998
<b>- Ratios</b>		<b>2,57</b>	<b>3,15</b>	<b>4,39</b>	<b>3,96</b>	<b>2,97</b>