

	Pour l'exercice se terminant le 31 mars 2020 (en \$ can)	Pour l'exercice se terminant le 31 mars 2019 (en \$ can)
Achat de marchandises	32 400	27 200
Amortissement cumulé - Matériel roulant	68 100	67 000
Assurances payées d'avance	1 680	1 600
Capital social	96 000	115 000
Charges commerciales et administratives	252 216	248 000
Comptes-clients	1 150	1 200
Comptes-fournisseurs	1 840	1 340
Dividendes à payer	880	1 235
Dividendes déclarés	1 760	2 470
Emprunt - échéance 2021	8 250	8 250
Encaisse	27 163	24 945
Frais de dédouanage de la marchandise	2 981	2 450
Frais de transport de la marchandise	7 452	6 370
Frais divers à payer	2 650	2 200
Hypothéque	166 200	168 000
impôt	7 315	10 296
Impôts à payer	7 315	10 296
Intérêts sur emprunt	6 169	6 757
Intérêts sur placement	1 260	1 980
Intérêts sur placement à recevoir	105	165
Matériel roulant	266 000	268 000
Perte sur disposition d'actifs	9 725	
Placement à terme (2021)	21 000	21 000
Placement en obligations (terme 2020)	-	12 000
Portion court terme de l'hypothèque	1 800	16 800
Produit des ventes perçus d'avance	4 900	7 200
Produits des activités ordinaires	343 740	337 000
Rabais promotionnel à l'achat de la marchandise	6 480	5 440
Résultat non distribué (de début)	131 389	92 676
Stock de marchandises (inventaire)	3 725	3 800
Taxes sur achat de marchandise (non remboursables)	3 888	3 264
Terrain	196 000	196 000

QUESTION 1: (suite)

Autres renseignements pour l'exercice 2020:

- Vente de matériel roulant ayant initialement coûté 41 000 \$. En date de la vente, l'amortissement cumulé de cet actif était 11 275 \$.
- Le compte « charges commerciales et administratives » comprend toutes les autres charges non mentionnées dans le problème.
- La compagnie a comme pratique courante de ne pas présenter les intérêts dans l'activité opérationnelle.

QUESTION 1 : (7 points) ✓=R = 0,20 35 x 0,2 = 7 points

1.1) Calculez le coût des ventes. 0,6 points (3v)	
Stock de début	3 800 \$
Achat de stock de marchandise	32 400 \$
Rabais promotionnel de 20% à l'achat de la marchandise	6 480 \$
Taxes de ventes sur achat de marchandise	3 888 \$
Frais de dédouanage	2 981 \$
Frais de transport de la marchandise	7 452 \$
	40 241 \$
Stock de fin	3 725 \$
Cout des ventes	40 316,00 \$

1.2) Calculez le résultat net après impôt. 0,4 points (2v)

Produits des activités ordinaires	
Cout des ventes	(40 316,5)
Marge brute	303 424 \$
Intérêts sur placement	1 260 \$
Charges d'exploitation	
Charges commerciales et administratives	252 216 \$
Intérêts sur emprunt	6 169 \$
Perte sur disposition	9 725 \$
Résultats avant impôts	268 110 \$
impôt	36 574 \$
Résultats net	7 315 \$

ZoomZoom Inc.
Etat des flux de trésorerie (méthode indirecte)
période du 01 avril au 31 mars 2020 (\$ CAN)

Activités opérationnelles	
Résultat net	29 259 \$
Variation des comptes clients	50 \$
Variation du stock de marchandise	75 \$
Variation du déneigement payé d'avance	(80)
Variation des comptes fournisseurs	500 \$
Variation des salaires à payer	450 \$
Variation de l'impôt à payer	(2 981)
Variation du produit des ventes perçus d'avance	(2 300)
Éléments sans effet sur la trésorerie	
Amortissements	12 375 \$
Perte sur disposition	9 725 \$
Redressement des frais d'intérêts	6 169 \$
Redressement de produits d'intérêts	(1 260)
Total des activités opérationnelles	51 982 \$
Activités d'investissement	
Vente de l'équipement	20 000 \$
Achat d'équipement	(39 000 \$)
Produits d'intérêts reçus	1 320 \$
Total des activités d'investissement	(17 680) \$
Activités de financement	
Rachat d'actions	(19 000 \$)
Dividendes versés	(2 115 \$)
Remboursement de l'hypothèque	(16 800 \$)
Frais d'intérêts payés	(6 169 \$)
Total des activités de financement	(44 084)
Variation de la trésorerie	(9 782) \$
Trésorerie au début	36 945 \$
Trésorerie à la fin	27 163 \$

QUESTION 4 (suite)

SITUATION 3 (2 points)

Vous achetez une auto neuve pour 45 400\$. Vous faites un versement initial de 9 400\$ et empruntez le reste à la banque, à un taux d'intérêt de 4.8% par année, capitalisé (composé) mensuellement. Les versements mensuels (fin de mois) sont de 676 \$ s'échelonnant sur 5 ans.

- a) Remplissez le tableau des trois (3) premiers versements et du vingtîème (20^e) versement en calculant les valeurs manquantes, comme une banque le ferait. Arrondissez au dollar près.

Fin du mois (n)	Versement d'intérêt	Remboursement du capital	Solde impayé du prêt
1	144 \$		
2			
3			
20			

b) Quel sera le montant total des intérêts payés pour tous les 60 versements ?

QUESTION 2 : (6 points)

PARTIE 1

Le 1^{er} avril 2018, SONDEX Ltée a acheté au comptant une machine pour la fabrication de son produit vedette SDX3 au prix de 172 400 \$. En plus du prix de base, l'entreprise a payé un montant total de 27 600 \$ en frais de transport, assurances sur transport, montage et installation et en formation des opérateurs de la machine.

L'entreprise estime que la machine demeurera en service durant six (6) ans et aura une valeur résiduelle de 40 000 \$ à la fin de cette période. Durant sa vie utile, la machine produirait 687 500 unités au total et toutes les unités produites durant une année donnée seront vendues dans la même année.

La production débute le 1^{er} mai 2018 sur une durée de 6 années.

SONDEX Ltée fait le choix de la méthode de l'amortissement proportionnel à l'ordre numérique inversé des années pour établir son bénéfice comptable. L'année financière de SONDEX Ltée se termine le 31 décembre de chaque année. L'ingénieur de l'entreprise vous a fourni les données suivantes concernant les trois premières années:

Année	Unités produites et vendues	Frais fixes annuels (sans amortissement)	Prix de vente unitaire	Coût variable unitaire
2018	158 000	180 000 \$	12.00 \$	8.00 \$
2019	218 000	200 000 \$	12.00 \$	8.00 \$
2020	172 000	200 000 \$	11.00 \$	8.20 \$

SONDEX Ltée a reçu une subvention non remboursable du gouvernement fédéral de 50 000 \$ pour l'acquisition de cette machine, le 1^{er} avril 2018.

2.1 En montrant les détails de vos calculs, indiquez le montant qui sera inscrit au moment de l'achat de la machine, dans les livres comptables de la société (c'est-à-dire le coût amortissable).

Pour chacun des exercices 2018 et 2019 seulement :

2.2 Calculez le bénéfice comptable (résultat net) pour chacun des exercices 2018 et 2019 (solution détaillée requise).

2.3 Déterminez l'amortissement comptable selon la méthode d'amortissement linéaire (constant), pour chacun des exercices 2018 et 2019 (solution détaillée requise).

2.4 Déterminez l'amortissement comptable selon la méthode d'amortissement proportionnel l'utilisation, pour chacun des exercices 2018 et 2019 (solution détaillée requise).

PARTIE 2

Le 30 avril 2020, les dirigeants de SONDEX Ltée décident de remplacer la machine actuelle par un nouvel équipement (B) au coût total de 300 000 \$. Ce nouvel équipement aura une durée de vie de 5 ans et une valeur résiduelle à la fin des 5 années, de 20% du coût d'achat. Le fournisseur de l'équipement B reprend la machine actuelle à sa juste valeur de 90 000 \$. En vous basant uniquement sur la méthode de l'amortissement linéaire,

2.5 Calculez la perte ou gain qui provient de cette transaction de remplacement.

2.6 Calculez la charge d'amortissement qui figurera dans l'état des résultats de 2020 en vous basant sur l'amortissement linéaire.

QUESTION 2 : (6 points) ✓=R = 0,20; 24 x 0,25 = 6 points

2.1) Coût d'acquisition net: ✓ 172 400 +27 600 - 50 000 = 150 000 \$ ✓

Durée= 6 ans Valeur résiduelle= 40 000 \$

2.2) Bénéfice 2018 et 2019:

Amort. Propriét. à l'ordre num. inversé des années: (6 x 7)/2 = 21

Amort. pour l'année 2018 110 000 \$ x (6/21) x (8 /12) = 2✓
Amort. pour l'année 2019 110 000 \$ x (6/21) x (4 /12) = 10 476 \$
Amort. pour l'année 2019 110 000 \$ x (5/21) x (8 /12) = 17 460 \$
Amortissement total 2019 27 936 \$

Bénéfice 2018 et 2019: 3✓
RN 2018 (158 000 x (12-8) - 180 000) - 20 952 = 431 048 \$ 9

RN 2019 (218 000 x (12-8) - 200 000) - 27 936= 644 063 \$ R

2.3) Amortissement linéaire

2018	2019
1er mai 2018	8 mois
	12 mois
	12 222 \$
	R 18 333 \$ 3

2.4) Amortissement proportionnel à l'utilisation

Taux = R 110 000 \$ / 687 500 \$ ✓ = 0.16 \$/unité
An 2018: 158 000 x 0.16 \$ = R 25 280 \$
An 2019: 218 000 x 0.16 \$ = R 34 880 \$
60 160 \$ 4

PARTIE 2

2.5) Gain ou perte suite à la vente

Amort. pour l'année 2020 18 333 \$ x (4 /12) = 6 111 \$

Coût total de la machine 150 000 \$

Moins: amort. cumulé 12 222+18 333 + 6 111 = 36 667 \$

Value aux livres comptables 113 333 \$

Produit d'aliénation ✓ 90 000 \$
Moins: valeur comptable R 113 333 \$ -23 333 \$ 3

2.6) Amort. pour l'année 2020 ✓ 18 333 \$ x (4 /12) = 6 111 \$
Machine actuelle 18 333 \$ x (4 /12) = 2✓
Équipement B ((300 000 - 60 000)/5) (8/12)= 32 000 \$ 3
Amort. pour l'année 2020 = 38 111 \$ 24

3.3	Fin du mois (n)	Versement d'intérêt	Remboursement du capital	Solde impayé du prêt
a)	1	144 \$	532 \$	35 468 \$
	2	142 \$	534 \$	34 934 \$
	3	140 \$	536 \$	34 398 \$
	20	102 \$	574 \$	24 942 \$

Montant des versements sur les 60 mois = 40 560 \$

b) Montant total des intérêts= 4 560 \$ 2✓

3.4 i semestre= (1+12%/2)^2(21)-1 = 12.36%
A= 1000+200(A/G;12.36%;4)= 1 35489

1 270.98 \$

1.35489

Emprunt= 36 000 \$
A mois= 676 \$
i mois= 0.40%
n= 60 mois

QUESTION 3 (7 points)

Scénario 1

Voici un tableau contenant des flux monétaires couvrant une période de 10 ans.

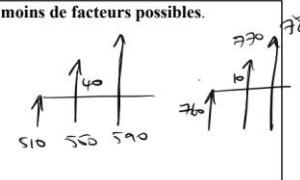
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
300 \$	(100) \$	510 \$	550 \$	590 \$	650 \$	650 \$	(680) \$	760 \$	770 \$	780 \$
										TRAM=12%

NB : Dans le tableau ci-dessus, les parenthèses indiquent des montants négatifs.

TRAVAIL À FAIRE :

- 3.1.a) Calculer la valeur actualisée à l'année 0, en utilisant le moins de facteurs possibles.

$$\begin{aligned} & -100 (\text{P/F}, 12\%, 1) \\ & 510 (\text{P/A}, 12\%, 3) (\text{P/F}, 12\%, 1) \\ & 40 (\text{P/G}, 12\%, 3) (\text{P/F}, 12\%, 1) \\ & 650 (\text{P/A}, 12\%, 2) (\text{P/F}, 12\%, 4) \\ & -680 (\text{P/F}, 12\%, 7) \\ & 760 (\text{P/A}, 12\%, 3) (\text{P/F}, 12\%, 7) \\ \text{Réponse : } & 2610 \end{aligned}$$



- 3.1.b) Calculez l'annuité équivalente (AE) pour les années 1 à 10.

$$(A|P, 12\%, 10) \times 2610$$

$$\text{Réponse : } 462$$

Scénario 2

Voici un tableau contenant des flux monétaires couvrant une période de 10 ans avec deux taux d'intérêt différents :

- TRAM = 12% entre l'année 0 et l'année 5
- TRAM = 10% entre l'année 6 et l'année 10

0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
300 \$	(100) \$	510 \$	550 \$	590 \$	650 \$	650 \$	(680) \$	760 \$	770 \$	780 \$
										TRAM 12% 10%

NB : Dans le tableau ci-dessus, les parenthèses indiquent des montants négatifs

TRAVAIL À FAIRE :

- 3.2) Calculer la valeur capitalisée (ou future) à l'année 10, en utilisant le moins de facteurs possibles.

Scénario 2	TRAM1	12%	TRAM2	10%	
Correction					
0	300 \$	(F/P, 12%, 5)	(F/P, 10%, 5)	1.76234	1.61051
1	(100) \$	(F/P, 12%, 4)	(F/P, 10%, 4)	1.57352	1.61051
2 à 4	510 \$	(F/A, 12%, 3)	(F/P, 12%, 1)	1.12	1.61051
5 à 6	40 \$	(F/G, 12%, 3)	(F/P, 12%, 1)	1.12	1.61051
7	650 \$	(F/A, 10%, 2)	(F/P, 10%, 4)	1.4641	3.12
8 à 10	(680) \$	(F/P, 10%, 3)		1.331	
	760 \$	(F/A, 10%, 3)			3.31
	10 \$	(F/G, 10%, 3)			3.1
					VA
					7567 \$

Scénario 3

Voici un tableau contenant des flux monétaires couvrant une période de 4 ans.

Fin d'année			
1	2	3	4
550 \$	430 \$	780 \$	780 \$

2

- 3.3.a) Quelle est la valeur actualisée à l'année 0, sachant que le taux d'intérêt est de 12% par semestre capitalisé semestriellement?

$$\begin{aligned} r_a &= 12\% \times 2 = 24\% \\ i_{pp} &= \left(1 + \frac{24\%}{2}\right)^2 - 1 = 25,44\% \end{aligned}$$

+ 550

$$+ 430 (P/F, 25,44\%, 2)$$

$$+ 780 (P/A, 25,44\%, 2) (P/F, 25,44\%, 2)$$

- 3.3.b) En considérant les valeurs initiales du premier tableau et en supposant que le montant de l'année 4 (FMNact 2+(780\$/25,44%)*(P/F, 25,44%, 2)) se répète pour les années subséquentes sur une durée infinie ($n=5, n=6, \dots, +\infty$). Quelle est la valeur actualisée à l'année 0 sachant que le taux d'intérêt est de 12% par semestre, capitalisé semestriellement?

$$\begin{aligned} A/i & 3066.04 \$ \quad \checkmark \\ (P/F, i, 2) & 0.63552 \quad \checkmark \\ 1 \text{ et } 2 & 712 \$ \\ VA & 2660.25 \$ \quad \checkmark \end{aligned}$$

$$VA = FMNact 1 + FMNact 2 + (780\$/25,44\%)*(P/F, 25,44\%, 2)$$

Scénario 4

Vous songez à acheter une machine qui coûte 92 250 \$ à l'achat. Le total des coûts d'entretien et de réparation est de 3 200 \$ la première année. Ces coûts augmentent à raison de 5% par année jusqu'à la fin de la durée de vie de la machine qui est de 30 ans. En supposant un taux d'intérêt annuel de 7%, quelle est l'annuité correspondant aux coûts totaux annuels de la machine? La valeur résiduelle de la machine à la fin de sa durée de vie est nulle.

- 3.4) Annuité correspondant aux coûts totaux annuels de la machine.

Scénario 4

Machine 92 250.00 \$
Coût n=1 3 200.00 \$
g 5%
n 30 ans
TRAM 7%

Calcul du facteur (P/A1; i; g; n)

$$(1+i)^n - (1+g)^n$$

$$0.13137$$

$$4.32194$$

$$2\%$$

$$(P/A1; i; g; n) = 21.61194$$

$$P = 161 408.22 \$$$

$$A/P = 0.08059$$

$$IAE = 13 007.89 \$$$

$$\begin{aligned} & 92 250\$ + 3 200\$ * (P/A1; 7\%; 5\%; 30) \\ & 161 408.22\$ * (A/P; 7\%, 30) \end{aligned}$$

Scénario 5

Vous songez à acheter une obligation d'une valeur nominale de 3 250 \$, dont les intérêts sont versés semestriellement (chaque six mois) avec un taux d'intérêt annuel de 4%. Vous désirez obtenir un rendement annuel de 11% composé trimestriellement.

Présumez que l'obligation arrivera à échéance à sa valeur nominale dans 5 ans et que vous conserverez cette obligation jusqu'à cette date.

TRAVAIL À FAIRE :

- 3.5.a) Calculez le taux effectif par période de versement.

$$\left(1 + \frac{11\%}{4}\right)^{\frac{1}{2}} - 1 = 5,58\%$$

$$\text{Réponse : } 5,58\%$$

- 3.5.b) Trouvez la valeur du versement d'intérêt par semestre.

$$3250 \times \frac{4\%}{2} = 65 \$$$

semestriel

$$\text{Réponse : } 65 \$$$

- 3.5.c) Quel est le montant maximal que vous seriez prêt à payer aujourd'hui pour acquérir cette obligation?

$$3250 (P/F, 5,85\%, 10)$$

$$+ 65 (P/A, 5,85\%, 10)$$

$$\text{Réponse : } 2377 \$$$

QUESTION 4 (6 points)

Dans votre cahier de réponses, en montrant les détails de vos calculs, répondez à chacune des 4 situations suivantes. Chaque situation est indépendante des autres. Vous devez utiliser le moins de facteurs possible pour calculer les résultats demandés. Encadrez vos résultats.

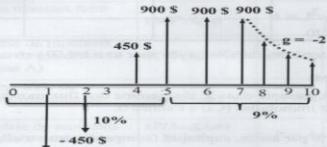
SITUATION 1 (1 point)

Madame Lucie Smith souhaite vendre, aujourd'hui, une obligation dont la valeur nominale est de 10 000 \$. L'intérêt est versé semestriellement, selon un taux annuel de 7 %. Il y a six (6) ans, madame Smith avait payé cette obligation 9 400 \$.

Comme elle veut obtenir un rendement d'au moins 12 % par année composé trimestriellement, quel est le prix minimal auquel elle doit la vendre ?

SITUATION 2 (2 points)

Voici un diagramme de flux monétaires qui représente deux taux d'intérêt effectifs différents couvrant dix périodes.



Calculez la valeur actuelle (VA) à la période 0 en utilisant les taux indiqués.

3.1

$$\begin{aligned} \text{Coupon} = 10000 \times 7\% / 2 &= 350 \$ \\ F = -350 (P/A; 6,09\%; 12) + 9400 (P/F; 6,09\%; 12) & \\ 16.95885 & \\ 2.03279 & \\ \text{Prix minimal} = 13 173 \$ & \quad \text{Ou bien} \\ 0.49193 & \\ 8.34263 & \end{aligned}$$

3.2

$$\begin{aligned} \text{VA}_0 &= -900 (P/F; 10\%; 5) + 450 (P/G; 10\%; 5) + (900 (P/F; 5\%; 1) (P/F; 10\%; 5) \\ &+ 900 (P/A; 2\%; 9\%; 4) (P/F; 9\%; 1) (P/F; 10\%; 5)) \\ &+ 900 (P/A; 2\%; 9\%; 4) (P/F; 9\%; 1) (P/F; 10\%; 5) \\ 3.15065 & \\ 0.91743 & \\ 0.62092 & \end{aligned}$$

QUESTION 1 (suite)

Résultats non distribués (RND) au 1 ^{er} janvier 2021	38 000
Salaires	177 000
Salaires à payer	2 000
Stocks (inventaires) de marchandises au début	538 000
Surplus d'apport	29 000
Taxes municipales	3 000
Téléphone	1 000
Transport sur achats de marchandises	33 000
Transport sur ventes de marchandises	49 000
Ventes (revenus)	1 841 000

AUTRES DONNÉES

- La valeur des stocks (inventaires) de marchandises au 31 décembre 2021 est établie à 482 000 \$.
- Le résultat net (bénéfice net) avant impôts est de 256 000 \$.
- Le comptable de l'entreprise a oublié de calculer les impôts pour l'exercice 2021. Le taux d'imposition est de 40%. Aucun impôt n'a été versé en date du 31 décembre 2021.
- Un montant de 23 000 \$ de capital (principal) sera remboursé au cours de la prochaine année en ce qui concerne l'hypothèque à payer. Ce montant est inclus dans celui du compte hypothèque apparaissant dans le tableau.
- Arrondir au dollar près.

TRAVAIL À FAIRE : pour l'exercice 2021,

- Dressez, en bonne et due forme, l'état de la situation financière.
- Calculez le ratio de rotation des stocks (inventaires). Montrez les détails de vos calculs.

Note :

- Les comptes en T et l'état des résultats ne sont pas demandés et donc ne seront pas corrigés

Question 1: 3,6 points

Plastibec Ltée Etat de la situation financière au 31 décembre 2021 (en \$ CAD)		
	ACTIF	PASSIF
Courant		
Clients	137 000	48 000
Moins: prov. pour dépréciation des clients	(7 000)	✓
Assurances payées d'avance	130 000	3V
Fournitures en main	2 000	
Etuves à recevoir	6 000	
Stocks	47 000	
Publicité payée d'avance	482 000	
	28 000	
	743 000	
PLACEMENTS à long terme	46 000	46 000
IMMobilisations		
Immeuble	324 000	305 000
Moins: amortissement cumulé - immeuble	(19 000)	✓
TOTAL DE L'ACTIF	1 094 000	
Courant		
Fournisseurs	142 000	3V
Moins: prov. pour dépréciation des clients	(2 000)	
Commissions à payer	9 000	
Intérêts à payer	7 000	
Dividendes à payer	23 000	
Produits reçus d'avance	4 000	
Impôts à payer	102 400	
Portion hypothécaire exigible à CT	23 000	
	312 400	
Non courant		
Hypothèque à payer	255 000	✓
TOTAL DU PASSIF	567 400	
Capitaux propres		
Capital social (actions ordinaires)	329 000	2V
Résultats non distribués au 31 décembre 2021	160 000	
Surplus d'apport	29 000	
Total du passif et de l'avoir des actionnaires	1 094 000	

QUESTION 2 (4,5 points)

L'exercice financier de la société Uniplex Ltée se termine le 31 décembre de chaque année. Voici les comptes tirés de l'état de la situation financière de 2020 et 2021. Ces comptes sont classés par ordre alphabétique et les montants sont en dollars canadiens:

Société Uniplex Ltée Comptes de l'état de la situation financière (en \$CAD)		
	2021	2020
Amortissement cumulé - immobilisations	161 000	115 000
Capital social	690 000	575 000
Intérêts commerciales et administratives à payer	58 000	25 000
Clients, montant net	207 000	184 000
Dividendes à payer	10 000	8 000
Effet à payer à long terme (billet à payer)	460 000	368 000
Encaisse	117 000	69 000
Fournisseurs (achat de marchandises à crédit)	92 000	81 000
Immobilisations	1 196 000	690 000
Impôts à payer	35 000	23 000
Intérêts à payer	8 000	7 000
Produits reçus d'avance	2 000	4 000
Placements non courants	11 000	27 000
Résultats non distribués (RND)	399 000	249 000
Stock (inventaire) de marchandises	276 000	230 000

Autres informations concernant l'exercice 2021:

- Amortissement cumulé - immobilisations ayant coûté 92 000 \$. permettant ainsi la réalisation d'un gain sur aliénation d'immobilisations de 29 000 \$. L'entreprise a aussi acheté des immobilisations. Les deux transactions ont été faites au comptant (en espèces).
- Perte sur aliénation de placements non courants : 46 000 \$ ✓
- Émission d'actions et d'un effet à payer à long terme. □
- Uniplex Ltée a déclaré un montant de 21 000 \$ de dividendes en 2021 aux actionnaires.
- La société Uniplex Ltée a comme pratique courante de présenter les dividendes payés dans la section des activités de financement et les intérêts dans les activités opérationnelles.
- Aucune créance irrécouvrable en 2021.

TRAVAIL À FAIRE:

Dressez l'état des flux de trésorerie pour l'exercice 2021 selon la méthode indirecte. (Montrez les détails relatifs aux trois activités : opérationnelles, d'investissement et de financement)

QUESTION 2: 4,8 points

$$\checkmark = R = 0,25 \quad 18 \times 0,25 = 4,5 \text{ points}$$

MÉTHODE INDIRECTE

ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES

Bénéfice net

- Moins: Variation de comptes clients -(207 000-184 000)=
- Moins: Variation des stocks -(27 600-23 000)=
- Moins: Variation des intérêts à recevoir -(2 000-4 000)=
- Plus: Variation de comptes fournisseurs +(2 000-8 000)=
- Plus: Variation des intérêts à payer +(8 000-7 000)=
- Plus: Variation des impôts à payer +(35 000-23 000)=

Éléments sans effet sur la trésorerie

Plus: Gain sur aliénation

Plus: Perte sur aliénation

Plus: Amortissement + immobilisations

TRESORERIE LIÉE AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES

ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT

Produits d'aliénation de placements non courants

Valeur comptable des placements au 31-12-2020

Valeur comptable des placements au 31-12-2021

Valeur comptable des placements vendus en 2021

Perte sur aliénation des placements non courants

Procédure d'aliénation d'immobilisations

Coût des immobilisations vendues

Amortissement cumulé des immob vendues

Valeur comptable des immobilisations vendues

Profit sur aliénation

Acquisition d'immobilisations en 2021

Immobilisation au 31-12-2021

Immobilisation au 31-12-2020

Immobilisation cédées en 2021 au coût

TRESORERIE LIÉE AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT

ACTIVITÉS DE FINANCEMENT

Émission d'un effet à payer +(46 000-36 800)=

Émission d'actions +(69 000-57 500)=

Versement de dividendes -(21 000-10 000-8 000)=

Trésorerie liée aux activités de financement

Variation nette de la trésorerie

Trésorerie au début

Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début

✓ Trésorerie à la fin

✓ Variation nette de la trésorerie

✓ Trésorerie au début