

Compagnie YY		Tableau des flux de trésorerie (méthode indirecte)	
Du 1 ^{er} janvier au 31 décembre N (en \$)			
Compagnie Boulaky Inc.		ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	
État des résultats			
période du 1er janvier au 31 décembre 2015			
Produits des activités ordinaires	1 585 000 \$	Résultat net	XX \$
Coût des ventes	(145 500) \$	Variation de comptes clients	+ ou - XX \$
Marge brute	1 439 500 \$	Variation des stocks	+ ou - XX \$
Produits d'intérêts	2 500 \$	Variation de comptes fournisseurs	+ ou - XX \$
Produits de location de loyer	22 800 \$	Variation des charges à payer	+ ou - XX \$
Gain sur disposition	10 000 \$	Variations des charges payées d'avance	+ ou - XX \$
Charges		Éléments sans effets sur la trésorerie	
Électricité	19 500 \$	Amortissement	+ XX \$
Salaire	765 000 \$	Dépréciation des comptes-clients	+ XX \$
Assurance	650 \$	Gain sur disposition	- XX \$
Amortissement	89 500 \$	Perte sur disposition	+ XX \$
Intérêts sur emprunts	2 700 \$	Reclassement des produits d'intérêts	- XX \$
Dépréciation des comptes clients	1 450 \$	Reclassement des frais d'intérêts	+ XX \$
Résultat avant impôts	596 000 \$	Total des activités opérationnelles	Somme des XX \$
impôt	208 600 \$	ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	
Résultat net	387 400 \$	Acquisition d'actifs non-courants	- XX \$
		Disposition d'actifs non-courants	+ XX \$
		Produits d'intérêts versés	+ XX \$
		Total des activités d'investissement	Somme des XX \$
		ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	
		Émission ou rachat d'actions	+ ou - XX \$
		Versement de dividendes	- XX \$
		Nouvel emprunt	+ XX \$
		Remboursement d'emprunt	- XX \$
		Frais financiers payés	- XX \$
		Total des activités de financement	Somme des XX \$
		Variation de la trésorerie	+ ou - XX \$
		Trésorerie au début	+ ou - XX \$
		Trésorerie à la fin	Somme des XX \$

Coût des ventes	
Stock de marchandises de début	14 800 \$
Plus : Achats	28 000 \$
Douanes	3 000 \$
Transport sur achat	2 000 \$
Achats bruts	33 000 \$
Moins : Rendus et rabais sur achats	12 000 \$
Escomptes sur achats	580 \$
Achats nets	20 420 \$
Coût des marchandises destinées à la vente	35 220 \$
Moins : Stock de marchandises à la fin	13 500 \$
Coût des ventes	21 720 \$

Nom de la compagnie					
État des variations des capitaux propres					
du jj-mm-année au jj-mm-année					
	Capital social	RND	Surplus d'apports	Écart de réévaluation	Total des capitaux propres
Solde au début	X	X	X	X	XX
Réévaluation des biens immobiliers				X	XX
Surplus d'apport de la période			X		XX
Émission d'actions	X				XX
Résultats net de la période		X			XX
Dividendes déclarés		(X)			(XX)
Solde à la fin	XX	XX	XX	XX	XX

		Nom de la compagnie		État de la situation financière			
		Au jj-mm-année		\$ Can			
		Année N		Anne N-1			
ACTIFS							
Actifs courants							
Encaisse		XX \$		XX \$		XX \$	
Placement à court terme				XX \$			
Comptes clients	XX \$		XX \$				
Provisions pour dépréciation	(xx) \$	XX \$	(xx) \$	XX \$			
Stocks de marchandise		XX \$		XX \$			
Actifs de régularisation							
- Produits à recevoir							
- Intérêts sur placement à recevoir		XX \$		XX \$			
- Charges payées d'avance							
- Assurance payée d'avance		XX \$		XX \$			
Total des actifs courants		XX \$		XX \$			
Actifs non courants							
Immobilisations incorporelles							
- Brevet		XX \$		XX \$			
- Droits d'auteur				XX \$			
Immobilisations corporelles							
Terrains			XX \$		XX \$		
- Immeuble	XX \$		XX \$		XX \$		
- Amortissements cumulés immeuble	(xx) \$	XX \$	(xx) \$	XX \$			
- Équipements de production	XX \$		XX \$		XX \$		
- Amortissements cumulés Équ. de prod.	(xx) \$	XX \$	(xx) \$	XX \$			
Placement à long terme							
- Obligations à terme (plus de 1 an)		XX \$		XX \$			
Total des actifs non courants		XX \$		XX \$			
Total des actifs		XX \$		XX \$			
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES							
Passifs							
Passifs courants							
Comptes fournisseurs					XX \$		XX \$
Emprunts à court terme						XX \$	
Portion court terme de l'emprunt long terme					XX \$		XX \$
Passifs de régularisation							
Charges à payer							
- Impôts à payer					XX \$		XX \$
- Salaires à payer					XX \$		XX \$
- Intérêts à payer					XX \$		XX \$
Produits différés							
- Loyer perçu d'avance					XX \$		XX \$
Total des passifs courants					XX \$		XX \$
Passifs non courants							
Emprunts à long terme					XX \$		XX \$
Obligations à payer en 2027					XX \$		XX \$
Total des passifs non courants					XX \$		XX \$
Total des Passifs					XX \$		XX \$
Capitaux propres							
Capital social					XX \$		XX \$
Résultats non distribués					XX \$		XX \$
Surplus d'apports					XX \$		XX \$
Écart de réévaluation					XX \$		
Total des capitaux propres					XX \$		XX \$
Total des capitaux propres et des passifs					XX \$		XX \$

1. Amortissement linéaire

Amortissement de la première année de la mise en service :

$$D_1 = \frac{(P - R)}{n} \times \frac{m}{12}$$

- P = Coût d'acquisition de l'actif
- n = Durée d'utilisation (durée de vie utile)
- t = Nombre d'années d'amortissement depuis son achat
- R = Valeur résiduelle
- D = Amortissement annuel
- D_n = Amortissement de l'année n
- m = Nombre de mois d'utilisation de l'immobilisation à l'année n

Amortissement des années consécutives :

$$D_{t>1} = \frac{(P - R)}{n}$$

1. Amortissement linéaire

Exemple : Achat au 1^{er} juin 2016 d'une voiture au coût de 25 000 \$ et qui vaudra 5 000 \$ dans 5 ans lorsque j'en disposerai. De plus, il est prévu parcourir une moyenne de 105 000 km/an.

Quels sont l'amortissement, la valeur comptable annuelle et l'amortissement cumulé au 31 décembre 2020?

$$D_1 = \frac{25\,000\$ - 5\,000\$}{5} \times \frac{7}{12} = 2\,333\$$$

$$D_{t>1} = \frac{25\,000\$ - 5\,000\$}{5} = 4\,000\$$$

$$\text{Amortissement cumulé} = \sum_{t=1}^n D_t = 18\,333\$$$

Tableau résumé des résultats			
Année	Valeur comptable	Amortissement	Amortissement cumulé
2016	22 667 \$	2 333 \$	2 333 \$
2017	18 667 \$	4 000 \$	6 333 \$
2018	14 667 \$	4 000 \$	10 333 \$
2019	10 667 \$	4 000 \$	14 333 \$
2020	6 667 \$	4 000 \$	18 333 \$

2. Amortissement dégressif à taux constant

Amortissement de la première année de la mise en service : $D_1 = P \times d \times \frac{m}{12}$

Amortissement des années consécutives $D_{t>1} = CNA_{(t-1)} \times d$ $Taux = d = 1 - \sqrt[n]{\frac{R}{P}}$

(Calculé à partir du coût non amorti, CNA, de l'année précédente)

$$D_1 = P \times d \times \frac{m}{12}$$

$$D_2 = CNA_1 \times d \quad CNA_1 = P - D_1$$

$$D_3 = CNA_2 \times d \quad CNA_2 = CNA_1 - D_2$$

$$D_4 = CNA_3 \times d \quad CNA_3 = CNA_2 - D_3$$

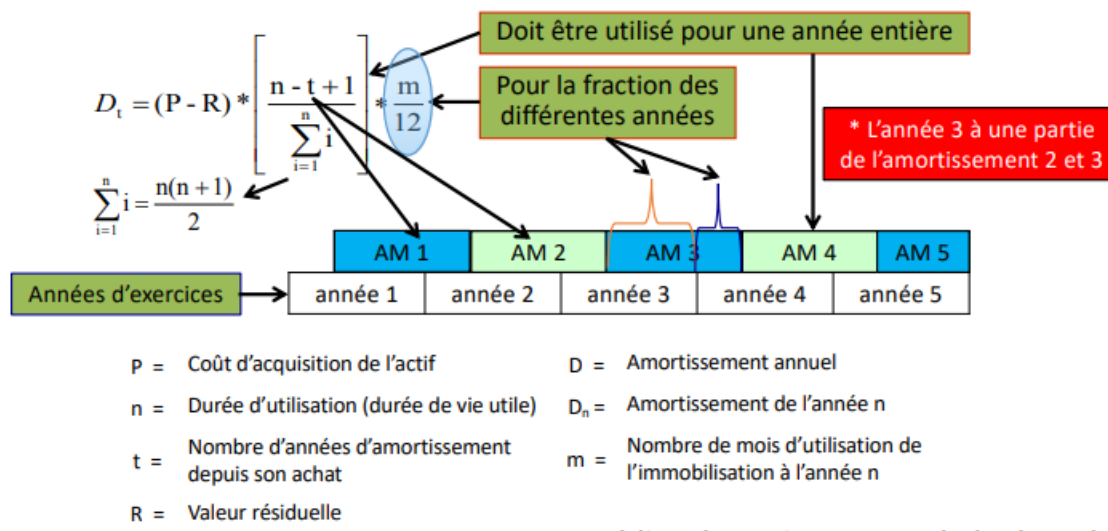
Etc.

Ne pas oublier de tenir compte de la date de revente

- P = Coût d'acquisition de l'actif
- n = Durée d'utilisation (durée de vie utile)
- t = Nombre d'années d'amortissement depuis son achat
- R = Valeur résiduelle
- D = Amortissement annuel
- D_n = Amortissement de l'année n
- m = Nombre de mois d'utilisation de l'immobilisation à l'année n⁴⁷

Moulay Vincent Huard

3. Amortissement proportionnel à l'ordre numérique inversé des années



4. Amortissement proportionnel à l'utilisation

Méthode qui répartit le coût d'un bien en fonction de l'usage que l'on en fait (en fonction du degré d'utilisation de l'immobilisation).

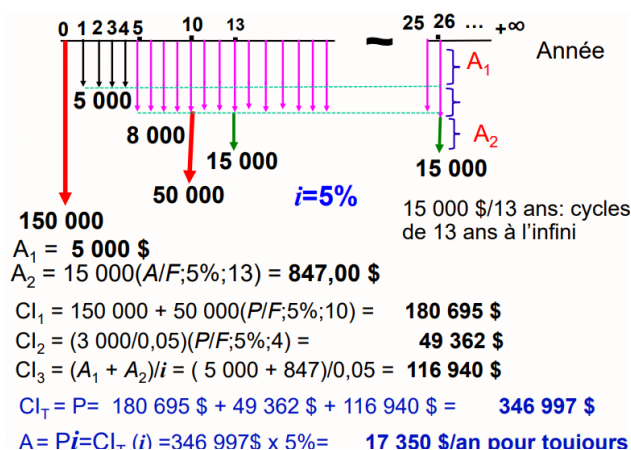
Il se calcule en fonction de la quantité de km parcourus, en unité produite, etc.

$$d_t = \frac{P - R}{\text{Volume total}} \quad D_t = d_t \times \text{Volume de l'année}_t$$

P = Coût d'acquisition de l'actif
 t = Nombre d'année d'amortissement depuis son achat
 R = Valeur résiduelle
 d = Taux d'amortissement annuel

D = Amortissement annuel
 D_n = Amortissement de l'année n
 m = Nombre de mois d'utilisation de l'immobilisation à l'année n

Ne pas oublier de tenir compte du nombre d'unité, heures, etc. à la revente



r_a = taux d'intérêt nominal par année
 r_{pp} = taux d'intérêt nominal par période de paiement
 m = nombre de périodes de capitalisation d'intérêt par année
 n = nombre de périodes d'intérêt
 i_a = taux d'intérêt effectif par année
 i_{pp} = taux d'intérêt effectif par période de paiement
 i = taux d'intérêt effectif par période de capitalisation (PC) = r/m
 v = nombre de paiements par année
 PC = période de capitalisation
 PP = période de paiement

1. Ratios de liquidité (court terme) (ratio de trésorerie)

$$\text{Ratio de liquidité courante} = \frac{\text{actifs courants}}{\text{passifs courants}}$$

ou

$$\text{Ratio du fond de roulement}$$

$$\text{Ratio de liquidité relative} = \frac{\text{actif courant} - \text{stocks} - \text{frais payés d'avance}}{\text{passif courant}}$$

ou

$$\text{Ratio de liquidité immédiate}$$

2. Ratios de solvabilité (long terme) (structure financière)

$$\text{Ratio d'endettement} = \frac{\text{Passif total}}{\text{Actif total}}$$

$$\text{Ratio de la couverture des intérêts} = \frac{\text{Résultat avant intérêts et impôts}}{\text{Intérêts}}$$

3. Ratios de performance (gestion des actifs)

$$\text{Ratio de rotation de l'actif} = \frac{\text{Ventes nettes}}{\text{Valeur moyenne de l'actif}}$$

$$\text{Ratio de rotation des comptes clients} = \frac{\text{Ventes nettes}}{\text{Valeur moyenne des comptes clients}}$$

$$\text{Ratio du délai de recouvrement des comptes clients} = \frac{365 \text{ jours}}{\text{Rotation des c.c.}}$$

$$\text{Ratio de rotation des stocks} = \frac{\text{Coût des ventes}}{\text{Valeur moyenne des stocks}}$$

$$\text{Ratio de rotation de l'actif imm.} = \frac{\text{Ventes nettes}}{\text{Valeur moyenne des immobilisations}}$$

Immobilisations corporelles ou incorporelles (voir les états financiers)

4. Ratios de rentabilité (rendement)

$$\text{Ratio de la marge nette} = \frac{\text{Résultats nets}}{\text{Ventes nettes}}$$

$$\text{Ratio de la marge brute} = \frac{\text{Résultats bruts}}{\text{Ventes nettes}}$$

$$\text{Ratio du rendement des capitaux propres} = \frac{\text{Résultats nets}}{\text{Valeur moy. des capitaux propres}}$$

5. Ratios de valeur marchande (liés au marché financier)

$$\text{Ratio du résultat par action} = \frac{\text{Résultats nets}}{\text{Nombre d'actions ordinaires en circulation}}$$

$$\text{Ratio du cours/résultats} = \frac{\text{Cours du marché de l'action ordinaire}}{\text{Résultats par action}}$$

Valeur moyenne = (Montant de fin + montant début)/2

Ventes nettes : ventes moins les rendus, rabais et escomptes sur les ventes

Résultat net : résultat brut moins les charges

Résultat brut : ventes moins le coût des ventes

8

Conversion de flux monétaires

Figure de départ	Figure transformée	Notation	Excel	Formule	Figure de départ	Figure transformée	Notation	Formule
		(F/P, i%, n)	=VC(i%;n;-P) =FV(i%;n,-P)	$F = P(1+i)^n$			(P/G, i, n)	$P = \frac{G}{i} \left[\frac{(1+i)^n - 1}{(1+i)^n} - \frac{n}{(1+i)^n} \right]$
		(A/P, i%, n)	=VPM(i%;n;-P) =PMT(i%;n,-P)	$A = P \left[\frac{i(1+i)^n}{(1+i)^n - 1} \right]$			(A/G, i, n)	$A = G \left[\frac{1}{i} - \frac{n}{(1+i)^i - 1} \right]$
		(P/F, i%, n)	=VA(i%;n;-F) =(PV,i%;n,-F)	$P = F(1+i)^{-n}$			(P/A1, g, i, n)	$i \neq g; P = A_1 \left[\frac{1 - (1+g)^n (1+i)^{-n}}{i - g} \right]$ $i = g; P = \frac{nA_1}{1+i}$
		(A/F, i%, n)	=VPM(i%;n;-F) =PMT(i%;n,-F)	$A = F \left[\frac{i}{(1+i)^n - 1} \right]$			(F/A1, g, i, n)	$i \neq g; F = A_1 \left[\frac{(1+i)^n - (1+g)^n}{i - g} \right]$ $g = i; F = nA_1 (1+i)^{(n-1)}$
		(F/A, i%, n)	=VC(i%;n;-A) =FV(i%;n,-A)	$F = A \left[\frac{(1+i)^n - 1}{i} \right]$				
		(P/A, i%, n)	=VA(i%;n;-A) =(PV,i%;n,-A)	$P = A \left[\frac{(1+i)^n - 1}{i(1+i)^n} \right]$				
Figure de départ	Figure transformée	Notation	Formule	Fin de période = Début de la période suivante Ici n = 3 Utiliser un taux effectif par flux monétaire Autre conversion : Série décalée Annuité (fin) en annuité de début de période Annuité : différents taux Actuel : différents taux Taux correspondant à une annuité Taux correspondant à des flux monétaires non-uniformes				
		(P/A1, g, i, n)						
		(F/A1, g, i, n)						
		A(P/A1; n) - G(P/G, i, n)						
			$P = \frac{A_{\infty}}{i}$					
			$A_{\infty} = P \times i$					