



United States
Department of
Agriculture

Office of
International
Cooperation and
Development

Washington, D.C.
20250

Development Program Management Center



PA 151 136
151 136

MODULE 28

COMPTABILITE DE PROJET :
ETATS ET RATIOS FINANCIERS

MODULE 28

COMPTABILITE DE PROJET : ETATS ET RATIOS FINANCIERS

A. PREREQUIS

La formulation des états et ratios financiers requiert l'existence d'un système adéquat de tenue des registres fournissant les données nécessaires.

B. PRESENTATION

Les états et ratios financiers sont des instruments de management essentiels. Ils permettent de résumer, d'analyser, de contrôler et de suivre un projet en utilisant l'information financière réunie au cours de la phase d'exploitation.

Les états et ratios financiers considèrent uniquement l'aspect commercial du projet et permettent de repérer ses points forts et ses points faibles du point de vue financier. Ils font savoir au directeur si le projet marche bien ou mal, du point de vue financier, mais ils n'en montrent pas la cause. Ils indiquent que le projet marche bien à un moment donné, ou bien ils signalent que quelque chose ne va pas ; il faut alors déterminer ce qui ne va pas et agir en conséquence.

C. RAISON D'ETRE

Les états et ratios financiers ont pour but de donner aux décideurs l'information nécessaire pour juger de la viabilité d'un projet et de son aptitude à atteindre son but d'ensemble et ses objectifs.

D. UTILISATION

Ces instruments servent à :

1. détecter les changements qui interviennent dans la situation financière du projet ;
2. déterminer les points forts et les points faibles du projet en matière de finances et le niveau de l'exploitation où ils risquent le plus vraisemblablement de se situer ;

3. présenter la position du projet de façon à obtenir des fonds supplémentaires en cas de besoin ;
4. déterminer l'aptitude du projet à obtenir un rendement acceptable des fonds investis ;
5. déterminer l'aptitude du projet à supporter les revers ;
6. fournir des informations utilisables pour la prise des décisions de contrôle.

Les informations tirées de ces instruments permettent en outre de prendre les mesures nécessaires pour :

- a) améliorer la performance de l'équipe de management ;
- b) «motiver» les employés ;
- c) améliorer la planification dans le futur ;
- d) contrôler les différentes phases de production et stimuler l'exécution des autres phases.

E. DEFINITION DES TERMES

1. Un état des profits et pertes est un sommaire de tous revenus engendrés et de toutes dépenses encourues par le projet au cours d'une période donnée (un mois au minimum, un an au maximum).

L'Illustration 1 donne un exemple d'état des profits et pertes.

2. Un bilan est un sommaire de la situation financière à une date donnée, par exemple, à la fermeture le 31 décembre 19__.

Ce document est généralement établi à la date qui correspond à la fin d'une période fiscale.

L'Illustration 2 donne un exemple de bilan et l'Illustration 3, un exemple de formulaire de préparation de bilans.

3. Les actifs représentent tout ce que possède le projet : terrain, bâtiments, machinerie, équipement, liquide, etc.

Nota :

En réalité, tout ce qui apparaît comme un actif du projet est la propriété d'un individu ou d'une entité. Le projet en soi ne possède rien ; il représente simplement une entité juridique constituée dans le but de mener les opérations d'exploitation.

4. Les immobilisations représentent les choses possédées sur une longue période (plus d'un an) : terrains, bâtiments, équipements.
5. Les actifs circulants représentent les choses conservées pendant moins d'une année et qui changent constamment : liquide, inventaire et comptes débiteurs.
6. Les autres actifs représentent les intangibles qui appartiennent au projet et qui ont une valeur déterminable : concessions, locations, implantation, etc.
7. Les passifs représentent tout ce que doit le projet : notes bancaires, comptes créditeurs fournisseurs, actions ordinaires, etc.
8. Les dettes à court terme représentent les paiements dus au bout d'une brève période, généralement moins d'une année : billets à ordre, comptes créditeurs, primes d'assurances, etc. Ces dettes changent d'un bilan à l'autre.
9. Les dettes à long terme sont les paiements que le projet est dans l'obligation d'effectuer sur une longue période : prêts bancaires, prêts de l'Etat, etc.
10. Les capitaux propres représentent l'excès cumulé des revenus par rapport aux dépenses. Il peut y avoir des actions ordinaires en circulation et le projet doit aux participants la valeur comptable de ces actions.
11. Les ratios financiers représentent une réduction à de simples proportions des rapports entre les divers articles figurant au bilan ou à l'état des profits et pertes : le «ratio de liquidité générale», par exemple, représente la comparaison entre le volume des actifs circulants et celui des dettes à court terme.

ILLUSTRATION 1

ETATS DES PROFITS ET PERTES
pour une petite exploitation

Date : 31 décembre 19__

	Montants en (UML)	
Ventes brutes	200.000	
moins remises		
(2% sur ventes de 500 UML		
ou plus - 25% des ventes)	<u>- 1.000</u>	
Ventes nettes		199.000
Coûts des biens vendus:		
Inventaire d'entrée	1.850	
Coût des biens	128.250	
Frais de transport	<u>8.250</u>	
Coûts des biens disponibles		
à la vente	138.350	
moins inventaire de clôture	<u>- 200</u>	<u>138.150</u>
Résultat brut		60.850
Frais d'administration et		
frais généraux		
Salaires	27.500	
Assurances et avantages sociaux	4.200	
Services publics	6.500	
Impôts et taxation	300	
Amortissement	700	
Entretien et réparations	1.200	
Autres dépenses	<u>500</u>	
Total coût d'exploitation		40.900
Résultat net d'exploitation		19.950
Résultat net d'exploitation		
avant impôt	19.950	
moins provision pour impôt	<u>1.500</u>	
Résultat net après impôt (1987)		18.450

F. LIMITATIONS

L'emploi des états et ratios financiers présente des limitations lorsque les documents utilisés pour les établir sont insuffisants ou que les données disponibles sont inexactes.

Des dossiers financiers bien formulés, exacts et complets permettent d'éviter ces limitations.

G. SUPPOSITIONS

La préparation des états financiers s'appuie sur les suppositions suivantes :

1. L'information utilisée pour les préparer est exacte.
2. Tous les actifs et passifs ont été transcrits en termes monétaires et tous sont inclus dans les états.
3. Les valeurs données aux actifs et aux passifs sont basées sur leurs valeurs réelles, qui sont indiquées dans les comptes du projet et récapitulées dans les bilans.
4. Pour la préparation des états, on utilise un système logique de calcul et d'inscription des écritures.

H. L'ETAT DES PROFITS ET PERTES

Il est usuel (et recommandé) d'établir des états mensuels des profits et pertes si l'on veut maintenir sur le projet un contrôle financier effectif :

- ces états signalent les changements intervenant dans les gains, aussi bien que dans les pertes ;
- ils signalent également les changements intervenus dans les dépenses et revenus distincts (qui peuvent être ainsi notés aussitôt par le directeur) ;
- l'état des profits et pertes produit le résultat net d'exploitation, qui est inclue au poste «caisse» du bilan ; une seconde écriture de l'état est également transférée au bilan : l'amortissement, qui est soustrait des «immobilisations».

Pour préparer l'état des profits et pertes, suivre la procédure indiquée en se référant à l'illustration 1, qui en donne un exemple.

1. Inscrire en haut de la page le titre du document et la date de préparation (fin de la période considérée).
2. Déterminer les ventes brutes d'après les registres des ventes :

Additionner les ventes.

Si différents produits ont été vendus, en additionner les ventes séparément, puis additionner ces totaux pour obtenir le total global des ventes brutes.

3. Déterminer les ventes nettes :

Si des remises sont accordées sur certaines ventes, les additionner et en soustraire le total du chiffre des ventes brutes pour obtenir les ventes nettes.

4. Déterminer le coût de tous les biens vendus :

- 4.1 Inscrire le chiffre de l'inventaire d'entrée .

C'est le chiffre de l'inventaire de clôture porté à l'état des profits et pertes précédent.

S'il n'y en avait pas, laisser en blanc.

L'inventaire d'entrée est un coût et s'ajoute aux autres coûts pour la période considérée.

- 4.2 Inscrire le coût des biens produits :

Il s'agit de la somme de tous les frais encourus pour réaliser chacun des articles produits par le projet, à l'exception des frais d'administration et de transport, qui sont portés séparément.

Ces chiffres sont donnés par les registres des dépenses, qui doivent être tenus de façon régulière.

4.3 Déterminer les frais de transport et les porter sur l'état.

Un registre séparé doit être tenu pour les frais de transport. On y porte les frais de carburant, d'huile et de réparation pour les véhicules utilisés dans le projet.

Si les véhicules ne sont utilisés qu'à mi-temps, les périodes d'utilisation (en heures) sont également inscrites au registre et les frais sont imputés proportionnellement aux différents usages de chaque véhicule.

L'enregistrement systématique des dépenses de transport permet d'obtenir un chiffre exact.

4.4 Incrire le coût des biens disponibles à la vente.

Il est égal à la somme de l'inventaire d'entrée, du coût des biens produits et des frais de transport.

4.5 L'inventaire de clôture est l'écriture suivante :

Il est généralement déterminé en faisant le décompte de tous les matériels de production existants sur le site. Le prix payé pour ces articles permet de déterminer la valeur totale de l'inventaire de clôture.

Soustraire la valeur de l'inventaire de clôture du coût total des biens pour la vente.

5. Le résultat brut s'obtient en soustrayant le dernier chiffre obtenu du chiffre total des ventes nettes.

6. Les frais d'administration et frais généraux s'obtiennent par addition de toutes les dépenses générales qui ne sont pas directement attribuables au coût de la fabrication et de la vente des produits. Ces dépenses font partie du coût de chacune des activités exécutées dans le projet.

ILLUSTRATION 2

_Petite Exploitation

Bilan au 31 decembre 19__

(Montants en UML)

<u>ACTIFS</u>		<u>PASSIFS</u>	
<u>Actifs circulants</u>		<u>Dettes à court terme</u>	
Caisse	1.350	Comptes créditeurs	150
Comptes débiteurs	1.650	Notes bancaires	6.000
Palements anticipés	1.650		
Inventaires	3.000		
Total actifs circulants	7.650	Total dettes à court terme	6.150
<u>Immobilisations</u>		<u>Dettes à long terme</u>	
Terrains	15.000	Hypothèques	5.650
Bâtiments & Equipement	7.000		
(moins amortissement cumulé)	700		
	21.300		5.650
		<u>Capitaux propres</u>	
		Actions ordinaires	17.150
TOTAL ACTIFS	28.950	TOTAL PASSIFS	28.950

ILLUSTRATION 3

BILAN - MODELE DE FORMULAIRE

(Nom de l'affaire)

(Date du bilan)

<u>ACTIFS</u>		<u>PASSIFS</u>	
<u>Actifs circulants</u>		<u>Dettes à court terme</u>	
Caisse	_____	Comptes créditeurs	_____
Comptes débiteurs	_____	Effets à payer	_____
Palements anticipés	_____	Revenu différé	_____
Valeurs réalisables	_____	Prévisions fiscales	_____
Inventaires	_____	Notes bancaires	_____
		Dividendes non payé	_____
Total actifs circulants	_____	Total dettes à court terme	_____
<u>Immobilisations</u>		<u>Dettes à long terme</u>	
Terrains	_____	Hypothèques	_____
Bâtiments	_____		
Travaux d'amélioration	_____		
Equipement (moins amortissement cumulé)	_____		

<u>Autres actifs</u>		<u>Autres passifs</u>	
Investissements	_____	Créances hypothécaires	_____
Locations	_____		
TOTAL ACTIFS	_____	TOTAL PASSIFS	_____

Les frais à porter sous cette rubrique sont les suivants :

Salaires
Assurances et avantages sociaux
Services publics
Impôts et taxation
Amortissement
Entretien et réparations
Autres dépenses
(location d'équipement, gardiennage, etc.)

Nota :

Toutes ces informations sont tirées des registres de comptabilité où elles doivent être organisées d'une façon qui en facilite l'addition pour chaque article de dépense. La possibilité de comparer le montant de ces articles pour des états successifs constitue une aide précieuse pour le contrôle du projet. L'efficacité de ces instruments s'accroît avec la fréquence de leur mise à jour.

7. Le coût total d'exploitation représente la somme de tous les frais généraux et frais d'administration.
8. Pour obtenir le résultat d'exploitation, soustraire le coût total d'exploitation du résultat brut.
9. Le résultat net est le dernier élément à déterminer :

C'est le résultat d'exploitation moins l'impôt. Pour tous les états des profits et pertes, excepté l'état de fin d'année, le chiffre de l'impôt est estimatif.

I. LE BILAN

Pour préparer un bilan, suivre la procédure indiquée en se référant aux illustrations 2 et 3 ci-contre :

L'illustration 2 présente un exemple succinct de bilan ; cet exemple n'inclut pas toutes les écritures qui peuvent apparaître sur les bilans en général, mais il en indique la structure ainsi que les types d'écritures usuellement inclus ;

- l'illustration 3 donne un modèle de formulaire pour la préparation du bilan.
- 1. Diviser la feuille en deux parties : ACTIFS et PASSIFS.
- 2. Dans la partie ACTIFS, inscrire, à gauche, la rubrique «Actifs circulants» et souligner.
 - 2.1 Dans cette rubrique, porter tout d'abord la mention Caisse.

C'est la somme du résultat net de la période précédente et du résultat réalisé pendant la période considérée.

Ce chiffre est dérivé du récapitulé des comptes de caisse à date plus le résultat net tiré de l'état des profits et pertes.
 - 2.2 Porter ensuite les comptes débiteurs.

Ils couvrent les articles vendus, mais non encore payés à la date du bilan.

On trouve l'information nécessaire dans les registres «comptes débiteurs».
 - 2.3 Inscrire le coût de l'inventaire.

C'est le coût des intrants de production et des invendus à la date du bilan.

Ce coût est tiré de l'état des profits et pertes ou peut être déterminé en multipliant le prix d'achat des articles par leur nombre.
- 3. Inscrire à gauche la rubrique «Immobilisations» et souligner.
 - 3.1 Porter la valeur du terrain basée sur son prix d'achat.

Si le terrain est seulement loué, il n'y a pas d'écriture à ce poste.

- 3.2 Porter la valeur des bâtiments utilisés dans le projet, excepté les locations.

Si tous les bâtiments sont en location, il n'y a pas d'écriture à ce poste.

- 3.3 Porter la valeur de l'équipement basée sur son prix d'achat.

Si l'équipement n'est pas la propriété du projet, il n'y a pas d'écriture à ce poste.

- 3.4 Porter l'amortissement de tous les bâtiments et équipements qui sont la propriété du projet.

On tire ce chiffre de l'état des profits et pertes.

L'amortissement est soustrait du total des trois autres postes, c'est-à-dire, terrain, bâtiments et équipements, pour obtenir la valeur des immobilisations à la date du bilan.

4. Inscrire à gauche la rubrique «Autres actifs» et souligner.

- 4.1 Porter la valeur des locations et concessions, basée sur la valeur annuelle du bail.

S'il s'agit d'une location d'un an, on inscrit la totalité de la valeur.

Si la location s'étend sur plusieurs années, on en détermine la valeur annuelle en divisant par le nombre d'années le total du montant versé pour la location.

- 4.2 Les actions dans d'autres affaires sont des actifs dont la valeur est déterminée par leur prix d'achat.

5. Dans la partie PASSIFS, inscrire à gauche la rubrique «Dettes à court terme» et souligner.
- 5.1 Sous cette rubrique, porter Comptes créditeurs.
- Ce sont tous les comptes à court terme dus par le projet.
- 5.2 Porter toutes Notes bancaires dues (court terme de moins d'un an).
- L'intérêt sur ces notes est inclu dans ce montant.
- 5.3 Porter ensuite toutes les Dettes cumulées.
- Ce sont, par exemple, les impôts en retard plus les pénalités encourues, les dividendes non payés sur les actions ou les intérêts sur les investissements extérieurs dans le projet.
- Tous ces éléments s'additionnent et le résultat est porté à ce poste.
- 5.4 Le Total des dettes à court terme s'obtient en additionnant les comptes créditeurs, les notes bancaires et les dettes cumulées.
6. Inscrire à gauche la rubrique «Dettes à long terme» et souligner.
- Y porter le total des prêts (privés et publics), intérêts inclus.
7. Inscrire à gauche la rubrique «Capitaux propres» et souligner.
- 7.1 Porter la valeur comptable des actions ordinaires en circulation parmi les participants au projet.
- Ces actions représentent une part de propriété dans le projet ; ainsi, une portion des actifs du projet est due à toute personne possédant des actions ordinaires.

La valeur des actions ordinaires est égale au prix d'achat de l'action multiplié par le nombre total de parts.

8. Faire le total de tous les articles portés sous la rubrique PASSIFS et inscrire ce montant au total des passifs.

Dans un bilan équilibré, le montant des ACTIFS est égal au montant des PASSIFS.

Nota : Des exercices de préparation de bilans et d'états financiers sont présentés en fin de module.

J. LES RATIOS FINANCIERS

Les ratios financiers permettent d'interpréter ce qui est révélé seulement de façon partielle par les états financiers. Ils indiquent le degré de réussite ou d'échec d'un projet et en signalent les différents aspects qui demandent une attention toute particulière et de possibles ajustements.

Ainsi, les ratios permettent au directeur du projet de répondre aux questions soulevées sur l'aptitude du projet à faire face à ses obligations : obtenir un rendement suffisant des investissements, supporter les retards et les revers, obtenir les fonds nécessaires et accomplir de façon efficace les tâches entreprises.

Ils permettent également de comparer des articles figurant sur deux ou plusieurs bilans ou états des profits et pertes pour déterminer les tendances possibles à divers moments de la durée du projet.

Les ratios ne définissent pas la nature d'un problème, mais en signalent l'existence et indiquent si la situation s'améliore ou se détériore.

Prenons, par exemple, le ratio de liquidité générale et supposons que l'analyste détermine, le 1er novembre 19__, que ce ratio est de 3 pour 1 (3 UML d'actifs circulants pour 1 UML de dettes à court terme). Six mois plus tard, le ratio est de 1,5 pour 1. Le directeur doit immédiatement en conclure que l'aptitude du projet à répondre aux obligations courante est menacée ; essayer de déterminer ce qui s'est passé ; et corriger la situation aussitôt que possible.

Il est à noter que les ratios ne sont pas tous applicables au projet dans sa phase d'exécution. La plupart sont applicables seulement lorsque le projet entre dans sa phase d'exploitation.

Ce module étudie quatre types de ratios :

1. les ratios de liquidité, qui mesurent la capacité du projet à remplir ses obligations avec une marge de sécurité ou une solidité financière d'ensemble à courte échéance ;
2. les ratios de solvabilité, qui comparent ce qui est dû à ce qui est en main ;
3. les ratios d'activité, qui mesurent l'efficacité de l'emploi des ressources financières ;
4. les ratios de profitabilité, qui mesurent l'aptitude du projet à atteindre les niveaux désirés de bénéfices.

Les tables aux pages suivantes présentent les différents ratios applicables à un projet avec indication des calculs effectués pour les obtenir. Ces calculs sont basés sur des données tirées de bilans et d'états de profits et pertes hypothétiques.

Table 1

RATIOS DE LIQUIDITE

1. Ratio de liquidité générale

$$\frac{\text{Actif circulant}}{\text{Dette à court terme}} = \frac{326}{84} = 3,9$$

Ratio normal : 2

2. Ratio de trésorerie réduite

$$\frac{\text{valeurs} \quad \text{comptes}}{\text{caisse + négociables + débiteurs}} = \frac{184}{84} = 2,2$$

dettes à court terme

Ratio normal : 1

3. Vélocité de circulation du liquide

$$\frac{\text{Ventes}}{\text{Caisse et équivalence}} = \frac{1.526}{184} = 8,3$$

4. Ratio inventaire/fonds de roulement

$$\frac{\text{Inventaire}}{\text{Actifs circulants - dettes à court terme}} = \frac{135}{242} = 0,55$$

Table 2

RATIOS DE SOLVABILITE

1. Ratio dette/actif

$$\frac{\text{Dette totale}}{\text{Actif net}} = \frac{137}{663} = 0,21$$

2. Ratio dettes à court terme/actif net

$$\frac{\text{Dettes à court terme}}{\text{Actif net}} = \frac{84}{663} = 0,13$$

3. Ratio immobilisations/actif net

$$\frac{\text{Immobilisations}}{\text{Actif net}} = \frac{290}{663} = 0,44$$

Table 3

RATIOS D'ACTIVITE

1. Roulement d'inventaire

$$\frac{\text{Ventes}}{\text{Inventaires}} = \frac{1.526}{135} = 11,3$$

2. Rotation du fonds de roulement net

$$\frac{\text{Ventes}}{\text{Actifs circulants - dettes à court terme}} = \frac{1.526}{242} = 6,3$$

3. Roulement immobilisations

$$\frac{\text{Ventes}}{\text{Immobilisations}} = \frac{1.526}{290} = 5,3$$

4. Période moyenne de recouvrement

$$\frac{\text{Comptes débiteurs}}{\text{Moyennes ventes journalières}} = \frac{123}{4,18} = 29,4 \text{ jours}$$

5. Roulement capital effectif

$$\frac{\text{Ventes}}{\text{Actif net}} = \frac{1.526}{663} = 2,3$$

6. Roulement capital total

$$\frac{\text{Ventes}}{\text{Total actifs}} = \frac{1.526}{800} = 1,9$$

Table 4

RATIOS DE PROFITABILITE

1. Marge brute d'exploitation

$$\frac{\text{Marge brute d'exploitation}}{\text{Ventes}} = \frac{226}{1.526} = 0,15$$

2. Marge nette d'exploitation

$$\frac{\text{Marge nette d'exploitation}}{\text{Ventes}} = \frac{31}{1.526} = 0,02$$

3. Marge des ventes

$$\frac{\text{Profit net après impôt}}{\text{Ventes}} = \frac{62}{1,526} = 0,04$$

4. Rémunération du capital

$$\frac{\text{Résultat après impôt}}{\text{Actif net}} = \frac{62}{663} = 0,09$$

5. Résultat net/fonds de roulement

$$\frac{\text{Résultat net d'exploitation}}{\text{Actifs circulants - dettes court terme}} = \frac{31}{242} = 0,13$$

6.

$$\frac{\text{Coûts des biens vendus}}{\text{Ventes}} = \frac{1.317}{1.526} = 0,86$$

7. Résultats nets/actifs

$$\frac{\text{Résultats après impôt}}{\text{Total actifs}} = \frac{62}{800} = 0,08$$

EXERCICE 1Exercice de groupe : Préparation d'un bilan

Etant donné les informations suivantes, établir un bilan pour une petite exploitation. La date de préparation est le 31 décembre 19___. L'exploitation a commencé le 1er avril de la même année.

A la date du 31 décembre 19___, la balance des comptes d'exploitation est la suivante (les montants sont en unités monétaires locales - UML) :

En caisse	8.100
Terrain	40.000
Autres actifs	6.050
Comptes débiteurs	200
Comptes créditeurs	350
Notes bancaires	5.000
Equipement	12.000
Amortissement équipement (constant sur 6 ans)	2.000
Inventaire	800
Bâtiments	8.400
Amortissement bâtiments (constant sur 20 ans)	420
Actions ordinaires (100 parts à 10 UML)	1.000
Dettes cumulées	350
Prêt de l'Etat	55.000

Préparer un bilan en date de ce jour suivant la formule appropriée.

(L'illustration 4 donne un exemple de bilan correspondant à cet exercice)

ILLUSTRATION 4

Bilan préparé pour l'exercice 1

Petite Exploitation

Bilan au 31 décembre 198_

(Montants en UML)

<u>ACTIFS</u>		<u>PASSIFS</u>	
<u>Actifs circulants</u>		<u>Dettes à court terme</u>	
Caisse	8.000	Comptes créditeurs	200
Comptes débiteurs	350	Notes bancaires	5.000
Inventaires	800	Dettes cumulées	350
Total actifs circulants	9.250	Total dettes à court terme	5.550
<u>Immobilisations</u>		<u>Dettes à long terme</u>	
Terrains	40.000	Prêt de l'Etat	55.000
Bâtiments	8.400		
Equipement	12.000		
(moins amortissement)	1.815		
	58.585		55.000
<u>Autres actifs</u>	6.050	<u>Capitaux propres</u>	
		Actions ordinaires	13.335
TOTAL ACTIFS	73.885	TOTAL PASSIFS	73.885

EXERCICE 2

Préparation d'un état des profits et pertes

Les données suivantes sont tirées des registres comptables d'une petite exploitation agricole. Vous les utiliserez pour établir un état des profits et pertes de l'exploitation. Les postes énumérés couvrent l'année fiscale qui se termine le 30 juin 19___. (Les montants sont en unités monétaires locales).

Inventaire d'entrée	21.000
Inventaire de clôture	21.000
Salaires	36.500
Amortissement	1.300
Impôt et taxation	400
Remises sur les ventes	675
Ventes brutes	225.000
Frais de transport	4.500
Entretien et réparations	600
Avantages sociaux	1.500
Autres frais administratifs	800
Prix de revient des fournitures d'exploitation	156.000
Services publics	3.500
Provision pour impôt	2.100

(L'Illustration 5 donne un exemple d'état des profits et pertes correspondant à cet exercice)

ILLUSTRATION 5

ETATS DES PROFITS ET PERTES
préparé pour l'exercice 2

Date : 30 juin 19__

	Montants en (UML)	
Ventes brutes	225.000	
moins remises (1% sur 30% des ventes brutes)	<u>-675</u>	
Ventes nettes		224.325
Coûts des biens vendus:		
Inventaire d'entrée	21.000	
Fournitures agricoles	156.000	
Frais de transport	4.500	
	<u>160.500</u>	
Coûts des biens disponibles à la vente	181.500	
moins inventaire de clôture	<u>-21.000</u>	<u>160.500</u>
Résultat brut		63.825
Frais d'administration et frais généraux		
Salaires	36.500	
Avantages sociaux	1.500	
Services publics	3.500	
Impôts et taxation	400	
Amortissement	1.300	
Entretien et réparations	600	
Autres dépenses	<u>800</u>	<u>44.600</u>
Résultat net d'exploitation		19.225
Résultat net d'exploitation avant impôt		19.225
moins provision pour impôt		<u>2.100</u>
RESULTAT NET		17.125

EXERCICE 3

Préparation d'un bilan à partir d'une étude de cas

«Lil's Palace» est une petite boîte de nuit. Lil a ouvert le «Palace» le 4 juillet 1985 et l'affaire s'est agrandie rapidement.

Lil a débuté avec 20.000 UML d'économies. Le terrain et la construction lui ont coûté 22.000 UML. Le terrain seul valait 10.000 UML. Les agencements -- tables, chaises, bar, équipement de cuisine -- lui ont coûté 8.000 UML de plus. Changer la décoration du bâtiment lui a coûté 2.500 UML. Pour couvrir les frais d'exploitation pendant les premiers mois, Lil a décidé qu'il lui fallait 5.000 UML de liquide pour commencer.

Elle a obtenu le financement initial auprès d'un banquier local.

Pendant les premiers mois, les affaires de Lil ont connu un réel succès. Elle a réussi à rembourser 3.500 UML sur sa note bancaire et à couvrir toutes ses dépenses courantes.

Malheureusement, le désastre a touché «Lil's Palace».

Il ne restait qu'à dissoudre l'affaire et à déménager. Lil vous a engagé pour faire le bilan de son affaire pour la période du 4 juillet 1985, jour de l'ouverture, au 15 juin 1986, jour de la fermeture.

Vous découvrez que Lil a 9.000 UML dans son compte bancaire et qu'elle doit 1.000 UML, en factures impayées. L'amortissement est estimé à 10% pour le bâtiment, 20% pour les agencements et 500 UML pour les travaux d'amélioration effectués pendant la période d'exploitation. Une assurance de 200 UML a été versée sur l'établissement.

1. Etablissez les bilans nécessaires.
2. A combien s'élèvent les profits ou les pertes ?

(L'Illustration 6 présente les bilans correspondants à cet exercice)

ILLUSTRATION 6a

Bilans préparés pour l'exercice 3
(Montants en UML)

Lil's Palace

Bilan au 31 décembre 198_

<u>ACTIFS</u>		<u>PASSIFS</u>	
<u>Actifs circulants</u>		<u>Dettes à court terme</u>	
Caisse	5.000	None	
Total actifs circulants	9.250		
<u>Immobilisations</u>		<u>Dettes à long terme</u>	
Travaux d'amélioration	2.500	Prêt bancaire	17.500
Terrains	10.000		
Bâtiments	12.000		
Aménagements	8.000		
Total immobilisations	32.500	Total dettes	17.500
		<u>Capitaux propres</u>	20.000
TOTAL ACTIFS	37.500	TOTAL PASSIFS	37.500

ILLUSTRATION 6b

Bilan au 15 juin 198_

<u>ACTIFS</u>		<u>PASSIFS</u>	
<u>Actifs circulants</u>		<u>Dettes à court terme</u>	
Caisse	9.000	Comptes créditeurs	1.000
Paievements anticipés (assurance)	200		
Total actifs circulants	9.200	Total dettes court terme	1.000
<u>Immobilisations</u>		<u>Dettes à long terme</u>	
Terrains	10.000	Prêt bancaire	14.000
Bâtiment	12.000		14.000
(moins amort.)	-1.200		
Net bâtiment	<u>10.800</u>		
Aménagements	8.000		
(moins amort.)	-1.600		
Net aménagements	<u>6.400</u>		
Travaux d'amélioration	2.500		
(moins amort.)	-500		
Net travaux d'amélioration	2.000		
Total immobilisations	29.200	<u>Capitaux propres</u>	23.400
TOTAL ACTIFS	38.400	TOTAL PASSIFS	38.400

LISTE DES MODULES

- 1 Détermination des objectifs
- 2 La méthode du cadre logique
- 3 Répartition du travail
- 4 Description d'activité
- 5 Structure du projet
- 6 Grille des responsabilités
- 7 Echancier - Graphique de Gantt
- 8 Emploi des échanciers pour le
contrôle des projets
- 9 Echancier - Analyse de réseau
- 10 Système des bornes
- 11 Plan de répartition et d'allocation
budgétaire des ressources
- 13 La technologie du projet
- 14 Analyse de la demande
- 15 Etude du marché - Stratégie de
commercialisation
- 16 Analyse de la zone de projet
- 17 Analyse des coûts et avantages
- 18 Analyse de l'idée de projet :
le profil de projet
- 20 Analyse du cash flow
- 21 L'actualisation
- 22 Analyse de la valeur actuelle nette
- 23 Analyse coût-avantage
- 24 Analyse du ratio bénéfice/coût
- 25 Taux de rentabilité interne
- 26 Analyse sociale du projet
- 28 Comptabilité de projet -
Etats et ratios financiers
- 29 La sélection de projets
- 30 Brainstorming
- 31 Système pour la planification de la proposition
et de la sélection de projets
- 36 Documentation pour planification et exécution
- 37 Elaboration et rédaction des comptes-rendus
- 38 Le classement de l'information
- 39 Préparation des études de pré-faisabilité
et de faisabilité
- 41 Système de contrôle pour le management
de projets
- 42 Contrôle du projet (les techniques)