

Cultivez vos états financiers ... Récoltez un trésor d'information

présenté par:

Claude St-Louis

SCF de l'UPA du Centre-du-Québec

Gatineau, le 29 janvier 2011



Quelles sont les interrogations des dirigeants?

- Est-ce que mon entreprise est rentable?
- Comment se compare ma rentabilité par rapport à l'an passé?
- Où sont mes forces et faiblesses?
- Comment sont mes liquidités à court terme?

Quelles sont les interrogations des dirigeants?

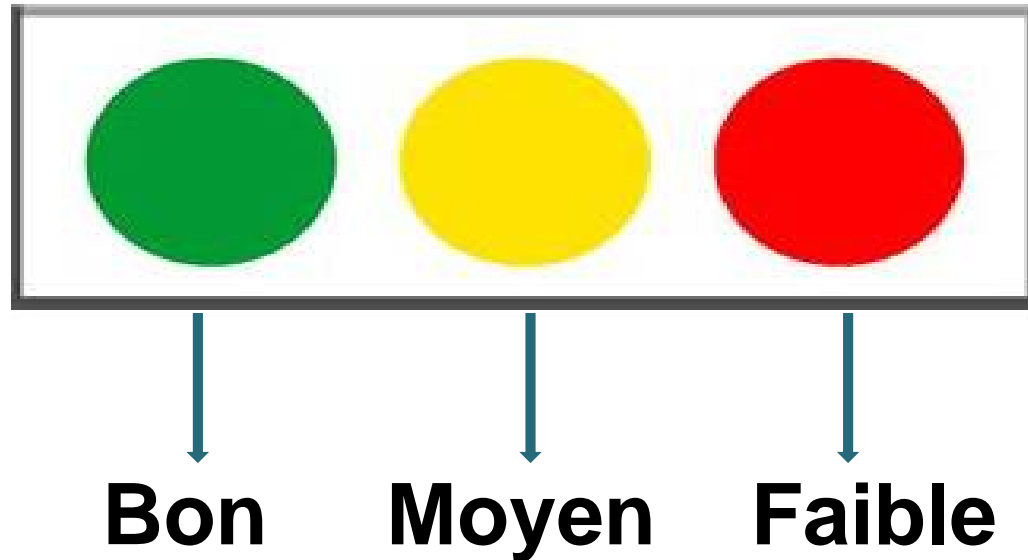
- Suis-je capable de payer mes dettes?
- Est-ce que j'ai bien financé mes investissements au cours de l'année?
- Suis-je solvable?

Quelles sont les interrogations des dirigeants?

- Où est passé mon argent?
- Pourquoi je paie tant d'impôt?
- Je veux investir cette année, l'an prochain ... suis-je capable?

But de l'analyse des états financiers

- *Allumer des lumières!!*



Composition d'un état financier

1) État des résultats et ses annexes

Produits – Charges = Bénéfice net

Généralement, sur une période de 12 mois

Évaluation de la rentabilité

Composition d'un état financier

2) État du capital ou Bénéfices non répartis

Cumul de l'ensemble des bénéfices passés de l'entreprise + ou – le partage de bénéfices aux propriétaires

Composition d'un état financier

2) État du capital ou Bénéfices non répartis (*suite*)

(Apports/retraits pour les particuliers et sociétés)

(Dividende ou rachat d'actions pour les compagnies)

Composition d'un état financier

3) Bilan

Photo de l'entreprise à une date précise

Actif = ce que l'entreprise possède

Passif = ce que l'entreprise doit

Avoir (ou capital) = ce que le propriétaire possède

Composition d'un état financier

3) Bilan

Formule à retenir:

$$\text{Actif} = \text{Passif} + \text{Avoir}$$

Évaluation de la liquidité
Évaluation de l'endettement

Composition d'un état financier

4) État des flux de trésorerie ... cette mystérieuse page !!!

But: expliquer comment l'argent s'est promené dans votre année.

Composition d'un état financier

5) Notes aux états financiers

Sert à donner plus de détails à certains postes inscrits aux états financiers.

Composition d'un état financier

Notions importantes à connaître

États financiers = Comptabilité d'exercice

- Revenus inscrits même si l'argent n'est pas entré ... il y aura un compte à recevoir
- Charges inscrites même si pas payées ... il y aura un compte à payer

Composition d'un état financier

Rapprochement des produits et des charges

- On met les charges en fonctions des produits qui sont inscrits à l'état des résultats
- Amortissement = partie de la charge sur les immobilisations pour les revenus générés au cours de l'exercice

Composition d'un état financier

État des résultats

But = évaluer si l'entreprise est rentable

- S'il y a un bénéfice, c'est qu'il y a une certaine rentabilité
- Mais cela ne veut pas dire que l'entreprise est assez rentable

Composition d'un état financier

- Attention aux pièges ... ne pas regarder que le bénéfice net, car il y a des éléments qui ne sont pas récurrents ou qui ne font pas partie des opérations courantes de l'entreprise.

FERME DU TRÉSOR

RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | | |
|---|------------------|-----------------|
| PRODUITS (annexe 1) | | |
| CHARGES VARIABLES (annexe 2) | | |
| MARGE SUR CHARGES VARIABLES | | |
| CHARGES FIXES (annexe 3) | <u>75 999</u> | <u>75 241</u> |
| BÉNÉFICE D'EXPLOITATION | 76 864 | 71 548 |
| AUTRES PRODUITS (annexe 1) | 802 | 4 545 |
| GAIN SUR CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES | <u>24 600</u> | <u>8 791</u> |
| BÉNÉFICE NET | <u>102 266\$</u> | <u>84 884\$</u> |

Produits provenant des
opérations courantes de
l'entreprise

Dans l'analyse, avoir à l'esprit
que les produits sont tributaires
de
2 facteurs;

Quantité vendue
X

Prix unitaire vendu

FERME DU TRÉSOR

RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE

PRODUITS (annexe 1)

CHARGES VARIABLES (annexe 2)

MARGE SUR CHARGES VARIABLES

CHARGES FIXES (annexe 3)

BÉNÉFICE D'EXPLOITATION

AUTRES PRODUITS (annexe 1)

GAIN SUR CESSION D'IMMOBILISATIONS
CORPORELLES

BÉNÉFICE NET

Ou "Coût des marchandises
vendus"

Charges qui varient directement
en fonction du volume de ventes

Ex: Alimentation,
Semences
Vétérinaires
Variation des stocks
(comptabilité d'exercice)

Ces charges peuvent contenir
des charges semi-variables

Ex: Électricité, entretien

Dans l'analyse, avoir à l'esprit
que les charges variables sont
tributaires de 2 facteurs;

Quantité achetée
X
Prix unitaire payé

102 266\$

84 884\$

FERME DU TRÉSOR

RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2017

PRODUITS (annexe 1)

CHARGES VARIABLES (annexe 2)

MARGE SUR CHARGES VARIABLES

CHARGES FIXES (annexe 3)

BÉNÉFICE D'EXPLOITATION

AUTRES PRODUITS (annexe 1)

GAIN SUR CESSION D'IMMOBILISATIONS
CORPORELLES

BÉNÉFICE NET

Représente le profit restant sur les produits

En comparant avec l'exercice précédent, il est possible de savoir si l'entreprise maintient son niveau de profit sur les ventes

La variation de cette marge dépend de 4 facteurs:

- Quantité de produits vendus
- Prix des produits vendus
- Quantité des intrants achetés
- Prix des intrants achetés

Une analyse plus poussée dans le système comptable de l'entreprise peut expliquer ces variations

À l'analyse, on peut simplement faire le calcul du ratio de la marge brute

(Marge / Produits)

102 266\$

84 884\$

FERME DU TRÉSOR

RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|---|-------------------------|------------------------|
| PRODUITS (annexe 1) | | |
| CHARGES VARIABLES (annexe 2) | | |
| MARGE SUR CHARGES VARIABLES | | |
| CHARGES FIXES (annexe 3) | <u>75 999</u> | <u>75 241</u> |
| BÉNÉFICE D'EXPLOITATION | 76 864 | 71 548 |
| AUTRES PRODUITS (annexe 1) | 802 | 4 545 |
| GAIN SUR CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES | <u>24 600</u> | <u>8 791</u> |
| BÉNÉFICE NET | <u><u>102 266\$</u></u> | <u><u>84 884\$</u></u> |

Charges à supporter annuellement, peu importe le volume de vente

Les charges fixes incluent la charge d'amortissement comptable, qui n'est pas une sortie de fonds annuelle

FERME DU TRÉSOR

RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | | |
|---|-------------------------|------------------------|
| PRODUITS (annexe 1) | | |
| CHARGES VARIABLES (annexe 2) | | |
| MARGE SUR CHARGES VARIABLES | | |
| CHARGES FIXES (annexe 3) | | |
| BÉNÉFICE D'EXPLOITATION | 76 864 | 71 548 |
| AUTRES PRODUITS (annexe 1) | 802 | 4 545 |
| GAIN SUR CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES | <u>24 600</u> | <u>8 791</u> |
| BÉNÉFICE NET | <u><u>102 266\$</u></u> | <u><u>84 884\$</u></u> |

Autres produits, autres charges, gains et pertes comptables

Ne font pas partie des opérations courantes mais font quand même partie du bénéfice de l'entreprise

En général, on exclut ces montants lorsque l'on fait un budget ou lorsqu'on évalue le rendement de l'entreprise

FERME DU TRÉSOR

RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

On remarque que le montant est plus élevé que l'an passé

| | 2009 | 2008 |
|---|-------------------------|------------------------|
| | 289 565\$ | 272 550\$ |
| CHARGES VARIABLES (annexe 2) | <u>136 702</u> | <u>125 761</u> |
| MARGE SUR CHARGES VARIABLES | 152 863 | 146 789 |
| CHARGES FIXES (annexe 3) | <u>75 999</u> | <u>75 241</u> |
| BÉNÉFICE D'EXPLOITATION | 76 864 | 71 548 |
| AUTRES PRODUITS (annexe 1) | 802 | 4 545 |
| GAIN SUR CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES | <u>24 600</u> | <u>8 791</u> |
| BÉNÉFICE NET | <u><u>102 266\$</u></u> | <u><u>84 884\$</u></u> |

FERME DU TRÉSOR

RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Ce produit ne fait pas partie des opérations courantes

Dans cet exemple, le gain vient de la vente d'une parcelle de terrain

Vente 25,000\$ - coût 400\$

L'entreprise a matérialisé un profit sur le terrain, mais ce bénéfice ne fait pas partie de ses opérations courantes et est non récurrent

| | 2009 | 2008 |
|---|-------------------------|------------------------|
| | 289 565\$ | 272 550\$ |
| | <u>136 702</u> | <u>125 761</u> |
| | 152 863 | 146 789 |
| | <u>75 999</u> | <u>75 241</u> |
| BÉNÉFICE D'EXPLOITATION | 76 864 | 71 548 |
| AUTRES PRODUITS (annexe 1) | 802 | 4 545 |
| GAIN SUR CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES | <u>24 600</u> | <u>8 791</u> |
| BÉNÉFICE NET | <u><u>102 266\$</u></u> | <u><u>84 884\$</u></u> |

FERME DU TRÉSOR

RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|---|-------------------------|------------------------|
| PRODUITS (annexe 1) | 289 565\$ | 272 550\$ |
| | <u>136 702</u> | <u>125 761</u> |
| CHARGES VARIABLES | 152 863 | 146 789 |
| | <u>75 999</u> | <u>75 241</u> |
| BÉNÉFICE D'EXPLOITATION | 76 864 | 71 548 |
| AUTRES PRODUITS (annexe 1) | 802 | 4 545 |
| GAIN SUR CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES | <u>24 600</u> | <u>8 791</u> |
| BÉNÉFICE NET | <u><u>102 266\$</u></u> | <u><u>84 884\$</u></u> |

Revenus en hausse de
17,015\$ (+6.24%)

Est-ce à cause de la QT,
du prix, ou encore un
mixte des deux facteurs ?

FERME DU TRÉSOR

RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Charges variables en hausse de 10,941\$

Est-ce à cause de la QT, du prix, ou encore un mixte des deux facteurs ?

| | 2009 | 2008 |
|---|-------------------------|------------------------|
| | 289 565\$ | 272 550\$ |
| | <u>136 702</u> | <u>125 761</u> |
| MARGE SUR CHARGES VARIABLES | 152 863 | 146 789 |
| CHARGES FIXES (annexe 3) | <u>75 999</u> | <u>75 241</u> |
| BÉNÉFICE D'EXPLOITATION | 76 864 | 71 548 |
| AUTRES PRODUITS (annexe 1) | 802 | 4 545 |
| GAIN SUR CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES | <u>24 600</u> | <u>8 791</u> |
| BÉNÉFICE NET | <u><u>102 266\$</u></u> | <u><u>84 884\$</u></u> |

FERME DU TRÉSOR

RÉSULTATS
 TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Marge variable en hausse de 6,074\$

Calcul de ratio de la marge (marge / produits)

2009 (52.79%) et en 2008 (53.85%)

Constat: Le profit est en hausse mais il y a eu une légère perte de rentabilité de 1.07%

Est-ce à cause de :

- Qt vendue
- Prix unitaire vendu
- Qt des intrants achetés
- prix des intrants achetés ?

Réponse: probablement un mixte des quatre facteurs

| | 2009 | 2008 |
|--------------|-------------------------|------------------------|
| | 289 565\$ | 272 550\$ |
| | <u>136 702</u> | <u>125 761</u> |
| | 152 863 | 146 789 |
| | <u>75 999</u> | <u>75 241</u> |
| | 76 864 | 71 548 |
| | 802 | 4 545 |
| PROVISIONS | | |
| CORPORELLES | <u>24 600</u> | <u>8 791</u> |
| BÉNÉFICE NET | <u><u>102 266\$</u></u> | <u><u>84 884\$</u></u> |

FERME DU TRÉSOR

RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Charges fixes stables

Seuil de rentabilité:

Cependant, avec une marge brute de 53%, nous savons que l'entreprise doit faire au moins 143,394\$ de vente pour seulement couvrir ses frais fixes ($75,666\$ / 0.53 = 143,364\$$)

| | 2009 | 2008 |
|---|-------------------------|------------------------|
| | 289 565\$ | 272 550\$ |
| | <u>136 702</u> | <u>125 761</u> |
| | 152 863 | 146 789 |
| CHARGES FIXES (annexe 3) | <u>75 999</u> | <u>75 241</u> |
| BÉNÉFICE D'EXPLOITATION | 76 864 | 71 548 |
| AUTRES PRODUITS (annexe 1) | 802 | 4 545 |
| GAIN SUR CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES | <u>24 600</u> | <u>8 791</u> |
| BÉNÉFICE NET | <u><u>102 266\$</u></u> | <u><u>84 884\$</u></u> |

FERME DU TRÉSOR

RÉSULTATS

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Ce bénéfice est directement relié aux opérations courantes (meilleure rentabilité)

| | 2009 | 2008 |
|---|-------------------------|------------------------|
| PRODUITS (annexe 1) | 289 565\$ | 272 550\$ |
| CHARGES VARIABLES (annexe 2) | <u>136 702</u> | <u>125 761</u> |
| MARGE SUR CHARGES VARIABLES | 152 863 | 146 789 |
| CHARGES FIXES (annexe 3) | <u>75 999</u> | <u>75 241</u> |
| BÉNÉFICE D'EXPLOITATION | 76 864 | 71 548 |
| AUTRES PRODUITS (annexe 1) | 802 | 4 545 |
| GAIN SUR CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES | <u>24 600</u> | <u>8 791</u> |
| BÉNÉFICE NET | <u><u>102 266\$</u></u> | <u><u>84 884\$</u></u> |

annexe 1

FERME DU TRÉSOR

RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|--|------------------|------------------|
| PRODUITS | | |
| Lait | | 245 454\$ |
| Ristournes sur les ventes | | 17 586 |
| Bovins laitiers | 8 616 | 8 344 |
| Foin | 3 517 | - |
| Subventions | 421 | - |
| Contribution - Agri-investissement | 490 | - |
| Subvention pour ESB-PATI | 158 | 79 |
| Travaux à forfait | 2 314 | 1 646 |
| Escomptes sur achats | 1 588 | 2 241 |
| Variation de la valeur du troupeau reproducteur attribuable à la quantité | 2 800 | (2 800) |
| | <u>289 565\$</u> | <u>272 550\$</u> |

Identification des écarts importants

- En \$

- En %

annexe 1

FERME DU TRÉSOR

RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Principale croissance en
hausse de 6,473\$
(+2.64%)

| | 2009 | 2008 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| PRODUITS | | |
| Lait | 251 927\$ | 245 454\$ |
| Ristournes sur les ventes | 17 734 | 17 586 |
| Bovins laitiers | 8 616 | 8 344 |
| Foin | 3 517 | - |
| Subventions | 421 | - |
| Contribution - Agri-investissement | 490 | - |
| Subvention pour ESB-PATI | 158 | 79 |
| Travaux à forfait | 2 314 | 1 646 |
| Escomptes sur achats | 1 588 | 2 241 |
| Variation de la valeur du troupeau reproducteur attribuable à la quantité | <u>2 800</u> | <u>(2 800)</u> |
| | <u><u>289 565\$</u></u> | <u><u>272 550\$</u></u> |

annexe 1

FERME DU TRÉSOR

RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| PRODUITS | | |
| Lait | 251 927\$ | 245 454\$ |
| Ristournes sur les ventes | 17 734 | 17 586 |
| Bovins laitiers | 8 616 | 8 344 |
| Foin | 3 517 | - |
| Subventions | 421 | - |
| Contribution - Agri-investissement | 490 | - |
| Subvention pour ESB-PATI | 158 | 79 |
| Travaux à forfait | 2 314 | 1 646 |
| Escomptes sur achats | 1 588 | 2 241 |
| Variation de la valeur du troupeau reproducteur attribuable à la quantité | <u>2 800</u> | <u>(2 800)</u> |
| | <u><u>289 565\$</u></u> | <u><u>272 550\$</u></u> |

Croissance du troupeau en
Qt, en hausse de 5,600\$

Fait partie du rendement et
est relié aux efforts du
producteur

annexe 1

FERME DU TRÉSOR

RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| PRODUITS | | |
| Lait | 251 927\$ | 245 454\$ |
| Ristournes sur les ventes | 17 734 | 17 586 |
| Bovins laitiers | 8 616 | 8 344 |
| Foin | 3 517 | - |
| Subventions | 421 | - |
| Contribution - Agri-investissement | 490 | - |
| Subvention pour ESB-PATI | 158 | 79 |
| Travaux à forfait | 2 314 | 1 646 |
| Escomptes sur achats | 1 588 | 2 241 |
| Variation de la valeur du troupeau reproducteur attribuable à la quantité | <u>2 800</u> | <u>(2 800)</u> |
| | <u><u>289 565\$</u></u> | <u><u>272 550\$</u></u> |

Croissance liée à la vente
de récoltes

annexe 2

FERME DU TRÉSOR

RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| CHARGES VARIABLES | | |
| Csst | | |
| Achat de bovins laitiers | | |
| Vétérinaire, remèdes et insémination | | |
| Droits d'enregistrement | | |
| Contrôle laitier | | |
| Alimentation | | |
| Semences, fertilisants et chaux | | |
| Travaux à forfait | | |
| Transport et mise en marché | | |
| Fournitures de laiterie | | |
| Litière | | |
| Électricité | | |
| Carburant | | |
| Entretien du terrain | | |
| Entretien des bâtiments | 5 004 | 3 184 |
| Entretien de l'équipement | 1 994 | 2 490 |
| Entretien du camion | 2 812 | 2 114 |
| Variation des stocks | <u>(2 167)</u> | <u>(2 663)</u> |
| | <u>136 702\$</u> | <u>125 761\$</u> |

Identification des écarts importants

- En \$

-En % (dépenses / Produits)

-Dans l'exemple ci-joint, il est probablement normal que les charges variables augmentent en \$ puisque les revenus sont en croissance

Taux de charges = année précédente = Même rentabilité

Taux de charges > année précédente = Baisse de rentabilité

Taux de charges < année précédente = Hausse de rentabilité

Attention, est-ce une charge variable ou semi-variable ?
Est-ce à cause de la Qt ou du prix ?

annexe 2

FERME DU TRÉSOR

RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Alimentation en hausse de
10,020\$

2009 = 20% des produits
2008 = 17.57% des produits

Perte de rentabilité (-2.43%)

| | 2009 | 2008 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | 179\$ | 114\$ |
| | 4 400 | 5 415 |
| | 13 849 | 13 791 |
| | 497 | 214 |
| Contrôle laitier | 3 549 | 1 766 |
| Alimentation | 57 920 | 47 900 |
| Semences, fertilisants et chaux | 8 828 | 6 434 |
| Travaux à forfait | 6 874 | 10 032 |
| Transport et mise en marché | 15 901 | 16 747 |
| Fournitures de laiterie | 2 989 | 3 102 |
| Litière | 3 570 | 3 450 |
| Électricité | 3 680 | 3 820 |
| Carburant | 4 589 | 5 769 |
| Entretien du terrain | 2 234 | 2 082 |
| Entretien des bâtiments | 5 004 | 3 184 |
| Entretien de l'équipement | 1 994 | 2 490 |
| Entretien du camion | 2 812 | 2 114 |
| Variation des stocks | <u>(2 167)</u> | <u>(2 663)</u> |
| | <u>136 702\$</u> | <u>125 761\$</u> |

annexe 2

FERME DU TRÉSOR

RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Forfait en baisse de 3,158\$

2009 = 2.37% des produits
2008 = 3.68 % des produits

Gain de rentabilité (+1.31%)

| | 2009 | 2008 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | 179\$ | 114\$ |
| | 4 400 | 5 415 |
| | 13 849 | 13 791 |
| Droits d'enregistrement | 497 | 214 |
| Contrôle laitier | 3 549 | 1 766 |
| Alimentation | 57 920 | 47 900 |
| Semences, fertilisants et chaux | 8 828 | 6 434 |
| Travaux à forfait | 6 874 | 10 032 |
| Transport et mise en marché | 15 901 | 16 747 |
| Fournitures de laiterie | 2 989 | 3 102 |
| Litière | 3 570 | 3 450 |
| Électricité | 3 680 | 3 820 |
| Carburant | 4 589 | 5 769 |
| Entretien du terrain | 2 234 | 2 082 |
| Entretien des bâtiments | 5 004 | 3 184 |
| Entretien de l'équipement | 1 994 | 2 490 |
| Entretien du camion | 2 812 | 2 114 |
| Variation des stocks | <u>(2 167)</u> | <u>(2 663)</u> |
| | <u>136 702\$</u> | <u>125 761\$</u> |

annexe 2

FERME DU TRÉSOR

RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| CHARGES VARIABLES | | |
| Csst | 179\$ | 114\$ |
| Achat de bovins laitiers | 4 400 | 5 415 |
| | 13 849 | 13 791 |
| | 497 | 214 |
| | 3 549 | 1 766 |
| | 57 920 | 47 900 |
| Semences, fertilisants et chi | 8 828 | 6 434 |
| Travaux à forfait | 6 874 | 10 032 |
| Transport et mise en marché | 15 901 | 16 747 |
| Fournitures de laiterie | 2 989 | 3 102 |
| Litière | 3 570 | 3 450 |
| Électricité | 3 680 | 3 820 |
| Carburant | 4 589 | 5 769 |
| Entretien du terrain | 2 234 | 2 082 |
| Entretien des bâtiments | 5 004 | 3 184 |
| Entretien de l'équipement | 1 994 | 2 490 |
| Entretien du camion | 2 812 | 2 114 |
| Variation des stocks | <u>(2 167)</u> | <u>(2 663)</u> |
| | <u>136 702\$</u> | <u>125 761\$</u> |

Économie de carburant de 1,180\$

Gain de 0.54% sur les produits

annexe 2

FERME DU TRÉSOR

RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Attention à la variation des inventaires dans l'analyse des charges variables

Dans l'exemple, les stocks sont composés d'intrants et de récoltes

Influence l'analyse du poste alimentation

Si négatif = réduction des charges variables car aliment non encore consommé

Si positif = utilisation des stocks de l'exercice précédent, donc est une charge pour l'année

2008

| | | |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | | 114\$ |
| | | 5 415 |
| | | 13 791 |
| | | 214 |
| | | 1 766 |
| Alimentation | 57 920 | 47 900 |
| Semences, fertilisants et chaux | 8 828 | 6 434 |
| Travaux à forfait | 6 874 | 10 032 |
| Transport et mise en marché | 15 901 | 16 747 |
| Fournitures de laiterie | 2 989 | 3 102 |
| Litière | 3 570 | 3 450 |
| Électricité | 3 680 | 3 820 |
| Carburant | 4 589 | 5 769 |
| Entretien du terrain | 2 234 | 2 082 |
| Entretien des bâtiments | 5 004 | 3 184 |
| Entretien de l'équipement | 1 994 | 2 490 |
| Entretien du camion | 2 812 | 2 114 |
| Variation des stocks | <u>(2 167)</u> | <u>(2 663)</u> |
| | <u>136 702\$</u> | <u>125 761\$</u> |

annexe 2

FERME DU TRÉSOR

Correction de l'analyse du poste Alimentation

Charge en 2009 est de 55,753\$ (57,920\$ - 2,167\$)

Charge de 2008 est de 45,237\$ (47,900\$ - 2,663\$)

L'analyse démontre que le taux de charges d'alimentation est de 19.25% en 2009 (au lieu du 20% précédemment calculé) Pour 2008, ce taux est maintenant de 16.6% (au lieu de 17.57% précédemment calculé)

Perte de rentabilité de -2.65% (au lieu de 2.43%)

Attention, la variation des stocks peut contenir d'autres items (Semence, carburant) - voir la note sur les stocks

| | | |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Contrôle | 3 549 | 1 766 |
| Alimentation | 57 920 | 47 900 |
| Semences, ferti | 8 828 | 6 434 |
| Travaux à forfait | 6 874 | 10 032 |
| Transport et mise en | 15 901 | 16 747 |
| Fournitures de laiterie | 2 989 | 3 102 |
| Litière | 3 570 | 3 450 |
| Électricité | 3 680 | 3 820 |
| Carburant | 4 589 | 5 769 |
| Entretien du terrain | 2 234 | 2 082 |
| Entretien des bâtiments | 5 004 | 3 184 |
| Entretien de l'équipement | 1 994 | 2 490 |
| Entretien du camion | 2 812 | 2 114 |
| Variation des stocks | <u>(2 167)</u> | <u>(2 663)</u> |
| | <u><u>136 702\$</u></u> | <u><u>125 761\$</u></u> |

annexe 3

FERME DU TRÉSOR

RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Évaluer quels sont les frais fixes qui ont augmenté

Pourquoi ?

Est-récurrent ?

Peut-on les diminuer ou peuvent-ils augmenter ?

| | 2009 | 2008 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Location de terrain | 7 200\$ | 7 200\$ |
| Cotisation Agri-stabilité | 580 | 512 |
| Assurances | 5 840 | 6 064 |
| Impôts fonciers | 126 | 1 436 |
| Honoraires | 5 860 | 1 635 |
| Cotisations et associations | 2 090 | 1 769 |
| Télécommunication | 659 | 710 |
| Fournitures de bureau et papeterie | 336 | 1 224 |
| Intérêts et frais bancaires | 2 839 | 549 |
| Intérêts sur la dette à long terme | 18 067 | 22 117 |
| Dotations à l'amortissement | 32 402 | 32 025 |
| | <u>75 999\$</u> | <u>75 241\$</u> |

annexe 3

FERME DU TRÉSOR

RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Les honoraires ont augmenté en 2009

Quel est la raison ? (ex: consultation d'un avocat)

Est-ce récurrent ? (ex: non)...ne pas prévoir dans le budget 2010

Donc, sans ces honoraires supplémentaires, les frais fixes auraient diminué

| | 2009 | 2008 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 7 200\$ | 7 200\$ |
| | 580 | 512 |
| | 5 840 | 6 064 |
| Impôts fonciers | 126 | 1 436 |
| Honoraires | 5 860 | 1 635 |
| Cotisations et associations | 2 090 | 1 769 |
| Télécommunication | 659 | 710 |
| Fournitures de bureau et papeterie | 336 | 1 224 |
| Intérêts et frais bancaires | 2 839 | 549 |
| Intérêts sur la dette à long terme | 18 067 | 22 117 |
| Dotations à l'amortissement | <u>32 402</u> | <u>32 025</u> |
| | <u><u>75 999\$</u></u> | <u><u>75 241\$</u></u> |

annexe 3

FERME DU TRÉSOR

RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Frais financiers en diminution

Raison : profiter de la baisse des taux d'intérêt (taux variable)

Est-ce récurrent ? Peut-être pas!

Constat : prévoir que les frais financiers peuvent être plus élevés dans le futur

Garder à l'esprit:

Est-ce que j'ai de nouveaux investissements qui ont été financés ?

Honoraires

Cotisations et associations

Télécommunication

Fournitures de bureau et papeterie

Intérêts et frais bancaires

Intérêts sur la dette à long terme

Dotations à l'amortissement

2009

2008

7 200\$

7 200\$

580

512

5 840

6 064

126

1 436

5 860

1 635

2 090

1 769

659

710

336

1 224

2 839

549

18 067

22 117

32 402

32 025

75 999\$

75 241\$

annexe 3

FERME DU TRÉSOR

RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Stabilité de l'amortissement comptable =
investissement soutenu des biens amortissables

Un hausse démontre une croissance des
investissements et vice-versa

Terrain et quota ne sont pas amortissables

| | 2009 | 2008 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Location de terrain | 7 200\$ | 7 200\$ |
| Cotisation Agri-stabilité | 580 | 512 |
| Assurances | 5 840 | 6 064 |
| Impôts fonciers | 126 | 1 436 |
| Honoraires | 5 860 | 1 635 |
| Cotisations et associations | 2 090 | 1 769 |
| Télécommunication | 659 | 710 |
| Fournitures de bureau et papeterie | 336 | 1 224 |
| Intérêts et frais bancaires | 2 839 | 549 |
| Intérêts sur la dette à long terme | 18 067 | 22 117 |
| Dotations à l'amortissement | <u>32 402</u> | <u>32 025</u> |
| | <u><u>75 999\$</u></u> | <u><u>75 241\$</u></u> |

État du capital ou Bénéfices non répartis

- But = Voir s'il y a une capitalisation
 - Si le capital augmente au net = *capitalisation*
 - Si le capital diminue au net = *décapitalisation*
- Attention !!
 - Variation du capital \neq Variation de la valeur marchande

FERME DU TRÉSOR

ÉTAT DU CAPITAL

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Indentification des
prélèvements:

- Comparaison avec l'exercice
précédent

| | Capital Marie Trésor | Capital David Trésor | 2009 | 2008 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Solde au début | (10 000) \$ | (15 702) \$ | (123 702) \$ | (146 757) \$ |
| Bénéfice net | 56 784 | 45 482 | 102 266 | 84 884 |
| Apport | - | 21 404 | 21 404 | 14 792 |
| Prélèvements | (7 791) | (9 600) | (17 391) | (69 977) |
| Transfert de parts Agropur | (9 655) | (9 656) | (19 311) | (6 000) |
| Impôts retenus à la source | <u>(390)</u> | <u>(260)</u> | <u>(650)</u> | <u>(644)</u> |
| Solde à la fin | <u><u>(69 052)</u></u> \$ | <u><u>31 668</u></u> \$ | <u><u>(37 384)</u></u> \$ | <u><u>(123 702)</u></u> \$ |

FERME DU TRÉSOR

ÉTAT DU CAPITAL

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

N'est pas une sortie de fonds

| | Capital Marie Trésor | Capital David Trésor | 2009 | 2008 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------|---------------------|
| Solde au début | (2 000) \$ | (15 702) \$ | (123 702) \$ | (146 757) \$ |
| Bénéfice net | 56 784 | 45 482 | 102 266 | 84 884 |
| Apport | - | 21 404 | 21 404 | 14 792 |
| Prélèvements | (7 791) | (9 600) | (17 391) | (69 977) |
| Transfert de parts Agropur | (9 655) | (9 656) | (19 311) | (6 000) |
| Impôts retenus à la source | <u>(390)</u> | <u>(260)</u> | <u>(650)</u> | <u>(644)</u> |
| Solde à la fin | <u>(69 052) \$</u> | <u>31 668 \$</u> | <u>(37 384) \$</u> | <u>(123 702) \$</u> |

FERME DU TRÉSOR

ÉTAT DU CAPITAL

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

Provenance ?

- Salaire extérieur
- Héritage
- Autres revenus personnels

Dans l'exemple, David annule un prêt fait à la société en 2007 (non récurent en 2010)

| | Capital | | Capital | |
|----------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | Marie | David | 2009 | 2008 |
| | Trésor | Trésor | | |
| Solde au début | (108 000) | \$ 15 702 | \$ (123 702) | \$ (146 757) |
| Bénéfice net | 56 784 | 45 482 | 102 266 | 84 884 |
| Apport | - | 21 404 | 21 404 | 14 792 |
| Prélèvements | (7 791) | (9 600) | (17 391) | (69 977) |
| Transfert de parts Agropur | (9 655) | (9 656) | (19 311) | (6 000) |
| Impôts retenus à la source | <u>(390)</u> | <u>(260)</u> | <u>(650)</u> | <u>(644)</u> |
| Solde à la fin | <u><u>(69 052)</u></u> \$ | <u><u>31 668</u></u> \$ | <u><u>(37 384)</u></u> \$ | <u><u>(123 702)</u></u> \$ |

FERME DU TRÉSOR

ÉTAT DU CAPITAL

Capitalisation nette en 2009
de + 86,318 \$

Donne un signe de croissance
dans l'entreprise

EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | Capital Marie Trésor | Capital David Trésor | 2009 | 2008 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Solde au début | (108 000) \$ | (15 702) \$ | (123 702) \$ | (146 757) \$ |
| Bénéfice net | 34 | 45 482 | 102 266 | 84 884 |
| Apport | | 21 404 | 21 404 | 14 792 |
| Prélèvements | (7 791) | (9 600) | (17 391) | (69 977) |
| Transfert de parts Agropur | (9 655) | (656) | (19 311) | (6 000) |
| Impôts retenus à la source | <u>(390)</u> | <u>(260)</u> | <u>(650)</u> | <u>(644)</u> |
| Solde à la fin | <u><u>(69 052)</u></u> \$ | <u><u>31 668</u></u> \$ | <u><u>(37 384)</u></u> \$ | <u><u>(123 702)</u></u> \$ |

FERME DU TRÉSOR

BILAN

31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|-------------------|---------------|---------------|
| ACTIF | | |
| À COURT TERME | | |
| Encaisse | 20 255\$ | 22 845\$ |
| Créances (note 2) | 25 840 | 21 551 |
| Stocks (note 3) | <u>19 230</u> | <u>17 063</u> |
| | 65 325 | 61 459 |

TROUPEAU

Actif = comptabilisation au coût

- pas à la valeur marchande (trop subjectif)
- cependant, valeur marchande peut être utile pour les ratios

PLACEMENTS

Avantage de la comptabilisation au coût:

- mesure prudente

- vérifiable

IMMOBILISATIONS

- comparable

- sert au niveau de l'impôt

ACTIF INCOUVERT

- attention aux conclusions rapides, certains ratios sont mieux avec une valeur marchande

829 602\$

784 244\$

FERME DU TRÉSOR

BILAN

31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| ACTIF | | |
| À COURT TERME | | |
| Encaisse | 20 255\$ | 22 845\$ |
| Créances (note 2) | 25 840 | 21 551 |
| Stocks (note 3) | <u>19 230</u> | <u>17 063</u> |
| | 65 325 | 61 459 |
| TROUPEAU REPRODUCTEUR (note 4) | 60 000 | 57 200 |
| PLACEMENT (note 5) | 26 884 | 32 894 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 6) | 542 722 | 498 020 |
| ACTIF INCORPOREL (note 7) | <u>134 671</u> | <u>134 671</u> |
| | 829 602\$ | 784 244\$ |

Court terme = réalisable
dans la
prochaine année

- 12 mois

FERME DU TRÉSOR

BILAN

31 DÉCEMBRE 2009

| | | 2008 |
|--------------------------------------|---|----------------|
| ACTIF | Immobilisations Coût - amortissement comptable accumulé | |
| À COURT TERME | | |
| Encaisse | 20 255\$ | 22 845\$ |
| Créances (note 2) | 25 840 | 21 551 |
| Stocks (note 3) | <u>19 230</u> | <u>17 063</u> |
| | 65 325 | 61 459 |
| TROUPEAU REPRODUCTEUR (note 4) | 60 000 | 57 200 |
| PLACEMENT (note 5) | 26 884 | 32 894 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 6) | 542 722 | 498 020 |
| ACTIF INCORPOREL (note 7) | <u>134 671</u> | <u>134 671</u> |
| | 829 602\$ | 784 244\$ |

FERME DU TRÉSOR

BILAN

31 DÉCEMBRE 2009

ACTIF

À COURT TERME

Encaisse
Créances (note 2)
Stocks (note 3)

TROUPEAU REPRODUCTEUR (note 4)

PLACEMENT (note 5)

IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 6)

ACTIF INCORPOREL (note 7)

Actif incorporel = Actif intangible
- Quota
- Brevet
- Achalandage

Quota est comptabilisé au coût (n'est plus amorti)
car n'a pas de durée limitée

35 325 61 459

60 000 57 200

26 884 32 894

542 722 498 020

134 671 134 671

829 602\$ 784 244\$

FERME DU TRÉSOR

BILAN

31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| ACTIF | | |
| À COURT TERME | | |
| Encaisse | 20 255\$ | 22 845\$ |
| Créances (note 2) | 25 840 | 21 551 |
| | <u>19 230</u> | <u>17 063</u> |
| | 65 325 | 61 459 |
| TROUPEAU REPRODUCTEUR | 60 000 | 57 200 |
| PLACEMENT (note 5) | 26 884 | 32 894 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 6) | 542 722 | 498 020 |
| ACTIF INCORPOREL (note 7) | <u>134 671</u> | <u>134 671</u> |
| | 829 602\$ | 784 244\$ |

Croissance des actifs de 45,358\$
(+5.8%)

FERME DU TRÉSOR

BILAN
31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| ACTIF | | |
| À COURT TERME | | |
| Encaisse | 20 255\$ | 22 845\$ |
| Créances (note 2) | 25 840 | 21 551 |
| Stocks (note 3) | <u>19 230</u> | <u>17 063</u> |
| | 65 325 | 61 459 |
| TROUPEAU REPRODUCTEUR | 60 000 | 57 200 |
| PLACEMENT (note 5) | 26 884 | 32 894 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 6) | 542 722 | 498 020 |
| ACTIF INCORPOREL (note 7) | <u>134 671</u> | <u>134 671</u> |
| | 829 602\$ | 784 244\$ |

Croissance vient sur tout des immobilisations
+ 44,702\$

FERME DU TRÉSOR

BILAN

31 DÉCEMBRE 2009

Passif = ce que l'on doit

| PASSIF | 2009 | 2008 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| À COURT TERME | | |
| Créditeurs et frais courus (note 9) | 2 755\$ | 5 704\$ |
| Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 10) | <u>66 719</u> | <u>38 010</u> |
| | 69 474 | 43 714 |
| DETTE À LONG TERME (note 10) | | |
| | <u>797 512</u> | <u>864 232</u> |
| | <u>866 986</u> | <u>907 946</u> |
| CAPITAL DES ASSOCIÉS | | |
| Capital - Marie Trésor | (69 052) | (108 000) |
| Capital - David Trésor | <u>31 668</u> | <u>(15 702)</u> |
| | <u>(37 384)</u> | <u>(123 702)</u> |
| | <u><u>829 602\$</u></u> | <u><u>784 244\$</u></u> |

FERME DU TRÉSOR

BILAN

31 DÉCEMBRE 2009

Passif à court terme = payable dans la prochaine
année (12 mois)

- Marge de crédit
- Comptes à payer
- Sommes aux gouvernements
- Partie en capital de la dette pour les 12 prochains mois

PASSIF

À COURT TERME

Créditeurs et frais courus (note 9)

Dette à long terme échéant au cours du prochain
exercice (note 10)

69 474

43 714

DETTE À LONG TERME (note 10)

797 512

864 232

866 986

907 946

CAPITAL DES ASSOCIÉS

Capital - Marie Trésor

(69 052)

(108 000)

Capital - David Trésor

31 668

(15 702)

(37 384)

(123 702)

829 602\$

784 244\$

FERME DU TRÉSOR

BILAN

31 DÉCEMBRE 2009

Dettes payables après 12 mois (long terme)

Attention:

-Si dette envers le propriétaire = reclasser dans le capital dans votre analyse

-- voir la note

PASSIF

À COURT TERME

Créditeurs et frais courus (note 9)

Dettes à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 10)

66 719 38 010

69 474 43 714

DETTE À LONG TERME (note 10)

797 512 864 232

866 986 907 946

CAPITAL DES ASSOCIÉS

Capital - Marie Trésor

(69 052) (108 000)

Capital - David Trésor

31 668 (15 702)

(37 384) (123 702)

829 602\$ 784 244\$

FERME DU TRÉSOR

BILAN

31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|--|------------------|------------------|
| PASSIF | | |
| À COURT TERME | | |
| Créditeurs et frais courus (note 9) | 2 755\$ | 5 704\$ |
| Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 10) | <u>66 719</u> | <u>38 010</u> |
| | 69 474 | 43 714 |
| DETTE À LONG TERME (note 10) | <u>797 512</u> | <u>864 232</u> |
| | <u>866 986</u> | <u>907 946</u> |
| CAPITAL DES ASSOCIÉS | | |
| Capital - Marie Trésor | (69 052) | (108 000) |
| Capital - David Trésor | <u>31 668</u> | <u>(15 702)</u> |
| | <u>(37 384)</u> | <u>(123 702)</u> |
| | <u>829 602\$</u> | <u>784 244\$</u> |

Diminution de la dette à long terme

FERME DU TRÉSOR

BILAN

31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| PASSIF | | |
| À COURT TERME | | |
| Créditeurs et frais courus (note 9) | 2 755\$ | 5 704\$ |
| Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 10) | <u>66 719</u> | <u>38 010</u> |
| | 69 474 | 43 714 |
| DETTE À LONG TERME (note 10) | <u>797 512</u> | <u>864 232</u> |
| | <u>866 986</u> | <u>907 946</u> |
| | (69 052) | (108 000) |
| | <u>31 668</u> | <u>(15 702)</u> |
| | <u>(37 384)</u> | <u>(123 702)</u> |
| | <u><u>829 602\$</u></u> | <u><u>784 244\$</u></u> |

Augmentation du passif à court terme
(+28,709\$)

Dans l'exemple:

- Transfert de ferme
- Note = Dette envers les parents (500,000\$)
- Pmt annuel aux parents : 25,000\$

= Obligation court terme plus élevé

Bilan

ÉVALUATION DES LIQUIDITÉS :

- 1) Calcul du fonds de roulement en \$
(Actif court terme – Passif court terme)

En 2009: (4,442 \$)

En 2008: + 17,745 \$

Bilan

2) Calcul du fonds de roulement en %
(Actif court terme / Passif court terme)

En 2009: 0.94 ou 94%

En 2008: 1.41 ou 141%

CIBLE VISÉE : 2 ou 200%

Constat: Fonds de roulement serré

Relié aux paiements de la dette aux parents

Bilan

3) Calcul du ratio de la structure financière

Calcul:

Passif à court terme

Total passif (moins dette aux
propriétaires)

Bilan

3) Calcul du ratio de la structure financière

En 2009: 0.087 ou 8.7%

En 2008: 0.048 ou 4.8%

Moyenne dans le secteur laitier
(environ 15%)

Taux faible = utilise beaucoup dette LT

Taux élevé = utilise beaucoup

financement

CT

(pression sur liquidités)

Bilan

ÉVALUATION DE L'ENDETTEMENT :

Évaluer la tendance

1) Endettement par actif (passif/actif)

En 2009 : 1.05

En 2008 : 1.16

Bilan

ÉVALUATION DE L'ENDETTEMENT :

Bien que ce ratio soit meilleur si calculé à la VM (0.51 ou 51%), les états financiers démontrent une tendance à la baisse par rapport à l'actif

Bilan

ÉVALUATION DE L'ENDETTEMENT :

2) Plusieurs autres ratios peuvent être regardés

- Passif / Produits
- Passif par Ha (culture)
- Passif par Hl (lait)
- et bien d'autres

Regarder la tendance des ratios

FLUX DE TRÉSORERIE
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|---|-----------|--------------|
| ACTIVITÉS D'EXPLOITATION | | |
| Bénéfice net | 102 266\$ | 84 884\$ |
| Éléments n'affectant pas la trésorerie : | | |
| Ristournes sur les ventes | (2 301) | (13 190) |
| Dotation à l'amortissement - immobilisations corporelles | 12 022 | 32 025 |
| Gain sur la cession d'immobilisations corporelles | | (8 791) |
| (Augmentation) diminution de la valeur du troupeau reproducteur | | <u>2 800</u> |

- Comment s'est promené l'argent ?
 - Comptabilité de caisse ... pas comptabilité d'exercice
 - Lien avec l'impôt en agriculture
 - 3 sections:
 - 1- Exploitation : Produits - charges (CASH!)
 - inclut les intérêts
 - inclut les salaires
 - 2 - Investissement : Actif long terme investi au net
 - Achat – vente
 - 3 - Financement : Entrées et sorties de fonds
 - Emprunt bancaire
 - Dettes à long terme
 - Apports / retraits (particulier et senc)
 - Dividende, actions (compagnie)
- Résultat : Pourquoi l'encaisse est passé de XX \$ à XXX \$
 Si le chiffre est en :

Positif = Entrée de fonds
Négatif = Sortie de fonds

FLUX DE TRÉSORERIE
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|---|-----------|----------|
| ACTIVITÉS D'EXPLOITATION | | |
| Bénéfice net | 102 266\$ | 84 884\$ |
| Éléments n'affectant pas la trésorerie : | | |
| Ristournes sur les ventes | (13 301) | (13 190) |
| Dotation à l'amortissement - immobilisations corporelles | 32 402 | 32 025 |
| Gain sur la cession d'immobilisations corporelles | (24 600) | (8 791) |
| (Augmentation) diminution de la valeur du troupeau reproducteur | (2 800) | 2 800 |
| | 93 967 | 97 728 |
| Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement | (9 405) | (745) |
| | 62 | 96 983 |

- Argent que mon exploitation génère

- Peut servir à faire un budget rapide si :

-- on croit que les revenus seront stables

-- pas de changement majeur dans le fonctionnement de l'entreprise

FLUX DE TRÉSORERIE
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|---|----------------|--------------|
| ACTIVITÉS D'EXPLOITATION | | |
| Bénéfice net | 102 266\$ | 84 884\$ |
| Éléments n'affectant pas la trésorerie : | | |
| Ristournes sur les ventes | (13 301) | (13 190) |
| Dotation à l'amortissement - immobilisations corporelles | 32 402 | 32 025 |
| Gain sur la cession d'immobilisations corporelles | (24 600) | (8 791) |
| (Augmentation) diminution de la valeur du troupeau reproducteur | <u>(2 800)</u> | <u>2 800</u> |
| | 93 967 | 97 728 |
| Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement | <u>(9 405)</u> | <u>(745)</u> |
| | 84 562 | 96 983 |

- Entrées de fonds réels de l'année

-- Comptabilité de caisse

-- Lien avec le revenu imposable

FLUX DE TRÉSORERIE
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|---|----------------|--------------|
| ACTIVITÉS D'EXPLOITATION | | |
| Bénéfice net | 102 266\$ | 84 884\$ |
| Éléments n'affectant pas la trésorerie : | | |
| Ristournes sur les ventes | (13 301) | (13 190) |
| Dotation à l'amortissement - immobilisations corporelles | 32 402 | 32 025 |
| Gain sur la cession d'immobilisations corporelles | (24 600) | (8 791) |
| (Augmentation) diminution de la valeur du troupeau reproducteur | <u>(2 800)</u> | <u>2 800</u> |
| | 93 967 | 97 728 |
| Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement | <u>(9 405)</u> | <u>(745)</u> |
| | 104 562 | 96 983 |

- Impact de la comptabilité d'exercice à caisse
- Postes souvent touchés :
 - Créances (Comptes à recevoir)
 - Stocks
 - Crédoiteurs (Comptes à payer)
 - Autres débiteurs et crédoiteurs
 - Sauf encaisse et emprunt bancaire

FLUX DE TRÉSORERIE
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|---|-------------|-------------|
| | <hr/> | <hr/> |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | | |
| Encaissement d'un placement | 19 311 | 6 000 |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | (77 504) | (32 863) |
| Produit de la cession d'immobilisations corporelles | 25 000 | 15 749 |
| Acquisition d'actif incorporel | - | (56 480) |
| Augmentation des autres éléments d'actifs | - | 11 746 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | (33 193) | (55 848) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 2009 | 2008 |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | |
| | 40 000 | 63 403 |
| | 6 607) | (39 101) |
| | - | 14 792 |
| | 6 702) | (75 977) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | (650) | (644) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | (53 959) | (37 527) |

Premier réflexe !

- Combien investi au net dans l'année ?
 (Achat immobilisation - Vente immobilisation)
 (77,504\$ - 25,000\$ = 52,504\$)

- Comment j'ai emprunté ?

FLUX DE TRÉSORERIE
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | | |
| Encaissement d'un placement | 19 311 | 6 000 |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | (77 504) | (32 863) |
| - Emprunt de 40,000\$ | 25 000 | 15 749 |
| | - | (56 480) |
| - Donc, autofinancement de 12,504\$ | <u> </u> | <u> </u> |
| | - | 11 746 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| | (33 193) | (55 848) |
| | 2009 | 2008 |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | |
| Emprunt à long terme | 40 000 | 63 403 |
| Remboursement de la dette à long terme | (56 607) | (39 101) |
| Apport | - | 14 792 |
| Prélèvements | (36 702) | (75 977) |
| Autres prélèvements | (650) | (644) |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| | (53 959) | (37 527) |

FLUX DE TRÉSORERIE
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | | |
| Encaissement d'un placement | 19 311 | 6 000 |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | (77 504) | (32 863) |
| Produit de la cession d'immobilisations corporelles | 25 000 | 15 749 |
| Acquisition d'actif incorporel | - | (56 480) |
| Augmentation des autres éléments d'actifs | - | 11 746 |
| | <u>(33 193)</u> | <u>(55 848)</u> |
| | 2009 | 2008 |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | |
| Emprunt à long terme | 40 000 | 63 403 |
| Prélèvements | (56 607) | (39 101) |
| - Retrait de part Agropur | - | 14 792 |
| - Non récurrent | (36 702) | (75 977) |
| - Est inclus dans les prélèvements | (650) | (644) |
| | <u>(53 959)</u> | <u>(37 527)</u> |

FLUX DE TRÉSORERIE
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|---|-------------|-------------|
| | <hr/> | <hr/> |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | | |
| Encaissement d'un placement | 19 311 | 6 000 |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | (77 504) | (32 863) |
| Produit de la cession d'immobilisations corporelles | 25 000 | 15 749 |
| Capital remboursé...sans intérêt ! | - | (56 480) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | - | 11 746 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | (33 193) | (55 848) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 2009 | 2008 |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | |
| Emprunt à long terme | 40 000 | 63 403 |
| Remboursement de la dette à long terme | (56 607) | (39 101) |
| Apport | - | 14 792 |
| Prélèvements | (36 702) | (75 977) |
| Autres prélèvements | (650) | (644) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | (53 959) | (37 527) |

Note : pour 2010 = 66,719\$ (voir bilan)

FLUX DE TRÉSORERIE
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | | |
| - Retraits effectués (inclus parts Agropur) | 19 311 | 6 000 |
| - Retraits sans parts Agropur = 18,041\$ | (77 504) | (32 863) |
| | 25 000 | 15 749 |
| Note : Supposons que nous estimons les retraits | - | (56 480) |
| à 30,000\$ pour 2010 | - | <u>11 746</u> |
| | <u>(33 193)</u> | <u>(55 848)</u> |
| | 2009 | 2008 |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | |
| Emprunt à long terme | 40 000 | 63 403 |
| Remboursement de la dette à long terme | (56 607) | (39 101) |
| Apport | - | 14 792 |
| Prélèvements | (36 702) | (75 977) |
| Autres prélèvements | <u>(650)</u> | <u>(644)</u> |
| | <u>(53 959)</u> | <u>(37 527)</u> |

FLUX DE TRÉSORERIE
EXERCICE TERMINÉ LE 31 DÉCEMBRE 2009

| | 2009 | 2008 |
|--|---------------|---------------|
| AUGMENTATION (DIMINUTION) DE LA TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE | (2 590) | 3 608 |
| TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT DE L'EXERCICE | <u>22 845</u> | <u>19 237</u> |
| TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN DE L'EXERCICE | 20 255\$ | 22 845\$ |

Résultats : encaisse diminuée de 2,590\$

Flux de trésorerie

Où est passé mon argent ?

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Activité d'exploitation | 84,562 \$ |
| Investissements autofinancés | (12,504 \$) |
| Remboursement de capital | (56,607 \$) |
| Retraits et prélèvements | (18,041 \$) |
| Utilisation de l'encaisse | <u>2,590 \$</u> |
| | -0- \$ |

Flux de trésorerie

Budget rapide pour 2010 (l'an prochain)

« Hypothèse ... revenus semblables à 2009 »

| | |
|----------------------------|--------------------|
| Activités d'exploitation | 94,000 \$ |
| Remboursement de capital | (66,719 \$) |
| Retraits prévus | <u>(30,000 \$)</u> |
| Manque de liquidités prévu | <u>(2,719 \$)</u> |

Flux de trésorerie

Budget rapide pour 2010 (l'an prochain)

Constat :

- Budget serré pour 2010
- Pas de place pour l'autofinancement
- Suis-je bien financé? Court terme vs long terme
- Investissement = doit ↑ revenus
ou ↓ dépenses

Le trésor !

- Entreprise plus rentable
- Légère perte sur la marge brute en %
- Bon contrôle des frais fixes
- Identification des postes en perte de rendement (ex.: alimentation)


Le trésor !

- Capitalisation dans l'entreprise
 - ↑ immobilisations
 - ↓ dettes
- Endettement global à la baisse
- Pression sur les liquidités (court terme)
- Identification des mouvements d'argents

Le trésor !

- Identification de l'autofinancement des investissements
- Budget rapide pour 2010

Ce qui reste à faire ...

- Explication dans votre comptabilité (Qt et prix) 
- Utilisez vos ressources pour vous améliorer
 - Les gens de votre entreprise
 - Le comptable
 - L'agro-économiste

Ce qui reste à faire ...

- Utilisez vos ressources pour vous améliorer
 - Les conseillers techniques:
 - Champs
 - Alimentation
 - Soins des animaux
 - Etc
- Le conseiller financier



Ce qui reste à faire ...

Faites-vous aider ...

**Ces gens font partie de votre
équipe.**