

Comptes Annuels

CREFAD

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

9 Rue Sous les Augustins
63000 CLERMONT-FERRAND

APE : 9499Z-
Siret : 34963817100026

HOCHÉ & ASSOCIÉS CLERMONT FD

Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes

63170 AUBIERE

Tél. 04 73 92 54 47

Fax. 04 73 91 23 26

adresse. 2 allée Alan Turing

www.hoche.com

 **Sommaire****Documents Légaux**

Attestation d'Expert Comptable	1
Bilan	2
Compte de résultat	4
Annexe	5

Détails des Comptes Annuels

Détail du bilan	13
Détail du Compte de Résultat	15

Dossier de Gestion

Tableau de bord	18
Tableau de financement	19
Fonds de Roulement Net Global	20
Du résultat à la trésorerie	21

Attestation d'Expert Comptable**RAPPORT DE L'EXPERT-COMPTABLE**

Dans le cadre de la mission d'établissement des comptes annuels de l'association CREFAD

Pour l'exercice du 01 janvier 2017 au 31 décembre 2017

Et conformément à nos accords et aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué les diligences prévues par les normes définies par l'Ordre des experts comptables.

Les comptes annuels ci-joints, qui comportent 5 pages, se caractérisent par les données suivantes :

	Montants en euros
Total bilan	273 394
Total des ressources	309 097
Résultat net comptable (Déficit)	-22 177

Fait à AUBIERE

Le 09 février 2018

Serge CHANON

Expert-comptable associé

Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/17	Net au 31/12/16
ACTIF				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
Droit au bail	1 524		1 524	1 524
Autres immob. incorporelles / Avances et aco				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	71 367	40 465	30 902	35 008
Immob. en cours / Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	69 215		69 215	59 455
TIAP & autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	142 106	40 465	101 641	95 988
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Usagers et comptes rattachés	128 327	10 078	118 249	158 697
Autres créances	1 922		1 922	10 924
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	51 582		51 582	51 178
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	181 831	10 078	171 753	220 799
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion – Actif				
COMPTE DE REGULARISATION				
TOTAL DE L'ACTIF	323 937	50 543	273 394	316 786

Bilan

	Net au 31/12/17	Net au 31/12/16
PASSIF		
Fonds associatifs sans droit de reprise		
Ecarts de réévaluation		
Réserves indisponibles		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	30 490	30 490
Report à nouveau	54 504	51 689
RESULTAT DE L'EXERCICE	-22 177	2 815
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
FONDS PROPRES	62 816	84 994
Apports		
Legs et donations		
Subventions affectées		
Fonds associatifs avec droit de reprise		
Résultat sous contrôle		
Droit des propriétaires		
AUTRES FONDS ASSOCIATIFS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Fonds dédiés sur subventions		
Fonds dédiés sur autres ressources		
FONDS DEDIES		
Emprunts obligataires convertibles		
<i>Emprunts</i>	30 115	39 936
<i>Découverts et concours bancaires</i>		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	30 115	39 936
Emprunts et dettes financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	115 391	120 795
Dettes fiscales et sociales	33 004	41 810
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	23 068	9 843
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	9 000	19 408
DETTES	210 578	231 793
Ecarts de conversion – Passif		
ECARTS DE CONVERSION		
TOTAL DU PASSIF	273 394	316 786

Compte de résultat

	31/12/17	31/12/16
Ventes de marchandises		
Production vendue	309 097	352 081
Prix de journée		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	32 345	28 545
Reprises et Transferts de charge	12 500	
Cotisations		
Autres produits	164	516
Produits d'exploitation	354 106	381 141
Achats de marchandises		
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières		
Variation de stock de matières premières		
Autres achats non stockés et charges externes	126 261	152 980
Impôts et taxes	2 835	3 157
Salaires et Traitements	153 341	161 397
Charges sociales	50 720	56 204
Amortissements et provisions	8 936	6 453
Autres charges	7 938	10
Charges d'exploitation	350 032	380 202
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 074	939
Opérations faites en commun		
Produits financiers	9 770	1 561
Charges financières	784	966
Résultat financier	8 986	595
RESULTAT COURANT	13 060	1 534
Produits exceptionnels	3 070	1 778
Charges exceptionnelles	38 307	497
Résultat exceptionnel	-35 237	1 281
Impôts sur les bénéfices		
Report des ressources non utilisées		
Engagements à réaliser		
EXCEDENT OU DEFICIT	-22 177	2 815
Contribution volontaires en nature		
Bénévolat		
Prestations en nature		
Dons en nature		
Total des produits		
Secours en nature		
Mise à disposition gratuite		
Personnel bénévole		
Total des charges		

Annexe

Désignation de l'association : CREFAD

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017, dont le total est de 273 394 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un déficit de 22 177 euros. L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 09/02/2018 par les dirigeants de l'association.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2017 ont été établis et présentés conformément aux dispositions du règlement 99-01 du CRC relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 à 15 ans
- * Matériel de bureau : 3 à 7 ans
- * Matériel informatique : 3 à 7 ans
- * Mobilier : 5 à 8 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'association a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices

Annexe

montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'association.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
– Frais d'établissement et de développement				
– Fonds commercial	1 524			1 524
– Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles	1 524			1 524
– Terrains				
– Constructions sur sol propre				
– Constructions sur sol d'autrui				
– Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
– Installations techniques, matériel et outillage industriels				
– Installations générales, agencements aménagement divers	52 312			52 312
– Matériel de transport				
– Matériel de bureau et informatique, mobilier	20 218		1 164	19 054
– Emballages récupérables et divers				
– Immobilisations corporelles en cours				
– Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	72 530		1 164	71 367
– Participations évaluées par mise en équivalence				
– Autres participations	69 215			69 215
– Autres titres immobilisés				
– Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	69 215			69 215
ACTIF IMMOBILISE	143 269		1 164	142 106

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
– Frais d'établissement et de développement				
– Fonds commercial				
– Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
– Terrains				
– Constructions sur sol propre				
– Constructions sur sol d'autrui				
– Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
– Installations techniques, matériel et outillage industriels				
– Installations générales, agencements aménagements divers	17 398	4 013		21 411
– Matériel de transport				
– Matériel de bureau et informatique, mobilier	20 124	94	1 164	19 054
– Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	37 522	4 107	1 164	40 465
ACTIF IMMOBILISE	37 522	4 107	1 164	40 465

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 130 249 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	128 327	128 327	
Autres	1 922	1 922	
Charges constatées d'avance			
Total	130 249	130 249	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 210 578 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
– à 1 an au maximum à l'origine				
– à plus de 1 an à l'origine	30 115	9 089	21 026	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	115 391	115 391		
Dettes fiscales et sociales	33 004	33 004		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	23 068	23 068		
Produits constatés d'avance	9 000	9 000		
Total	210 578	189 552	21 026	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	9 821			
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
Frs – fact. non parvenues	5 500
Dettes prov. congés payés	6 777
Org. soc. – charges à payer	2 850
Total	15 127

Notes sur le bilan**Comptes de régularisation****Produits constatés d'avance**

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d'avance	9 000		
Total	9 000		

Notes sur le compte de résultat

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	596	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	28 696	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		2 770
Produits des cessions d'éléments d'actif		300
TOTAL	29 292	3 070

L'association s'est vue contrainte de procéder à deux licenciements pour motif économique dans le courant de l'exercice. La charge afférente s'est élevée à 28 696 euros.

Détail du bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/17	Net au 31/12/16
ACTIF				
Immobilisations incorporelles				
Droit au bail	1 524		1 524	1 524
20610000 – Bail 9 rue sous les augustins	1 524		1 524	1 524
Immobilisations corporelles				
Autres immobilisations corporelles	71 367	40 465	30 902	35 008
21810000 – Instal.gales, agencet, aménagt.div	52 312		52 312	52 312
21830000 – Matériel de bureau	19 054		19 054	20 218
28181000 – Amortis. instal. gales, agencet. div		21 411	-21 411	-17 398
28183000 – Amortis. matériel de bureau		19 054	-19 054	-20 124
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	69 215		69 215	59 455
26180000 – Sci crefad	59 455		59 455	59 455
26185000 – Sarl les augustes	9 760		9 760	9 760
29610000 – Dépréciations titres participat.				-9 760
ACTIF IMMOBILISE	142 106	40 465	101 641	95 988
Stocks				
Créances				
Usagers et comptes rattachés	128 327	10 078	118 249	158 697
41100000 – Clients	118 249		118 249	158 697
41600000 – Clients douteux	10 078		10 078	17 748
49100000 – Prov. dép. comptes clients		10 078	-10 078	-17 748
Autres créances	1 922		1 922	10 924
42500000 – Personnel – avances et acomptes				902
46700000 – Trésorerie partenaires	1 500		1 500	2 100
46720000 – Créances sur sarl café lecture	422		422	422
46740000 – Créances sur sci				7 500
Divers				
Disponibilités	51 582		51 582	51 178
51210000 – Crédit mutuel – cpte courant	51 467		51 467	50 979
51215000 – Crédit mutuel – cpte livret bleu	101		101	194
51215500 – Crédit mutuel – cpte activ'épargn	14		14	5
ACTIF CIRCULANT	181 831	10 078	171 753	220 799
COMPTE DE REGULARISATION				
TOTAL DE L'ACTIF	323 937	50 543	273 394	316 786

Détail du bilan

	Net au 31/12/17	Net au 31/12/16
PASSIF		
Autres réserves	30 490	30 490
10680000 – Autres réserves	30 490	30 490
Report à nouveau	54 504	51 689
11000000 – Report à nouveau (solde créditeur)	54 504	51 689
RESULTAT DE L'EXERCICE	-22 177	2 815
FONDS PROPRES	62 816	84 994
<i>Fonds associatifs avec droit de reprise</i>		
AUTRES FONDS ASSOCIATIFS		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
FONDS DEDIES		
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts	30 115	39 936
16410000 – Emprunt cmmc	15 203	18 175
16415000 – Emprunt cmmc 2	2 912	3 761
16420000 – Emprunt auvergne active	12 000	18 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	30 115	39 936
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	115 391	120 795
40100000 – Fournisseurs	109 891	117 195
40810000 – Frs – fact. non parvenues	5 500	3 600
Dettes fiscales et sociales	33 004	41 810
42100000 – Personnel – rémunérations dues	4 129	
42820000 – Dettes prov. congés payés	6 777	13 657
43100000 – Urssaf	14 283	18 744
43720000 – Humanis	311	406
43721000 – Mgen	608	748
43730000 – Ag2r	3 940	5 098
43860000 – Org. soc. – charges à payer	2 850	3 157
43870000 – Org. soc. – produits à recevoir	107	
Autres dettes	23 068	9 843
41100000 – Clients	14 756	1 532
46710000 – Dettes envers les adhérents	7 500	7 500
46730000 – Dettes envers l'association agace	811	811
Produits constatés d'avance	9 000	19 408
48700000 – Produits constatés d'avance	9 000	19 408
DETTES	210 578	231 793
ECARTS DE CONVERSION		
TOTAL DU PASSIF	273 394	316 786

Détail du Compte de Résultat

	31/12/17	31/12/16
Production vendue	309 097	352 081
70630000 – Formation acteurs sociaux	25 327	24 797
70630100 – Formations complémentaires	6 121	8 165
70630500 – Formations extérieures	27 338	10 224
70631500 – Animations jeunesse	19 663	29 212
70632000 – Initiatives jeunes	3 050	41 391
70635000 – Animations externes	27 331	22 988
70635100 – Territoires initiatives	19 408	6 469
70665100 – Rural cra	48 426	82 209
70665300 – Rural agri	28 412	51 192
70666000 – Rural accompagnant	33 517	30 880
70670000 – Adhésions	690	750
70680000 – Fonjep	14 214	14 214
70800000 – Vente documents	15	
70810000 – Produits divers	4 797	7 515
70810500 – Produits div. rbst opca	36 433	12 369
70820000 – Dons	3 227	
70830000 – Produits associatifs	11 126	9 706
Subventions d'exploitation	32 345	28 545
74000000 – Subventions emploi	9 500	16 350
74100000 – Subventions asp	12 345	2 695
74110000 – Fdva	10 500	9 500
Reprises et Transferts de charge	12 500	
78174000 – Reprise prov. sur créances	12 500	
Autres produits	164	516
75800000 – Pds divers gestion courante	164	516
Produits d'exploitation	354 106	381 141
Autres achats non stockés et charges externes	126 261	152 980
60442000 – Formation animateurs	8 716	9 329
60445000 – Etude action	3 336	10 718
60448000 – Interventions externes	5 731	3 887
60455000 – Interculturel	1 866	3 389
60456000 – Jeunesse	9 661	14 869
60460000 – Initiatives territoriales	557	623
60465100 – Rural cra	12 435	38 593
60466000 – Rural accompagnement	10 342	10 060
60466500 – Rural agri	4 861	4 362
60467000 – Appui vie associative		135
60630000 – Petites fournitures		1 463
60640000 – Fournitures administratives	3 590	4 686
61320000 – Loyer crefad sci	17 000	17 666
61350000 – Location copieur	5 238	4 396
61500000 – Entretien et réparations		290
61600000 – Primes d'assurance	907	905
61800000 – Formation du personnel	17 455	8 927
61810000 – Documentation	1 190	991
62150000 – Ge mage	5 325	4 095
62260000 – Honoraires	3 516	1 104
62360000 – Impressions livrets		2 782
62500000 – Missions	4 126	1 054
62510000 – Frais réseau crefad		704
62600000 – Frais postaux	7 041	5 706
62610000 – Frais télécommunications	842	535

Détail du Compte de Résultat

	31/12/17	31/12/16
62700000 – Services bancaires	806	111
62800000 – Cotisations	1 720	1 600
Impôts et taxes	2 835	3 157
63130000 – Taxes formation	2 835	3 157
Salaires et Traitements	153 341	161 397
64100000 – Salaires bruts	151 502	162 760
64120000 – Prov. congés payés	-5 221	-672
64140000 – Indemnité précarité cdd		-691
64170000 – Avantages en nature (chô. partiel)	7 060	
Charges sociales	50 720	56 204
64510000 – Cotisations urssaf	32 070	35 939
64520000 – Cotisations humanis	724	778
64521000 – Cotisations mgen	1 414	1 317
64530000 – Cotisations retraite	10 933	11 719
64540000 – Cotisations pôle emploi	6 353	6 917
64580000 – Charges soc. prov. cp	-1 659	-969
64590000 – Ch. soc. sur indemnités précarité		-238
64700000 – Autres charges sociales	15	
64750000 – Médecine du travail	871	741
Amortissements et provisions	8 936	6 453
68112000 – Dot. amort. immo. corpo.	4 107	4 453
68174000 – Prov. dépr. créances	4 829	2 000
Autres charges	7 938	10
65400000 – Pertes s/créances irrécouvrables	7 902	
65800000 – Charges div. gestion courante	36	10
Charges d'exploitation	350 032	380 202
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 074	939
Produits financiers	9 770	1 561
76700000 – Produits nets s/cessions vmp		1 260
76800000 – Autres produits financiers	10	138
78662000 – Repris.s/prov.dépréc.immob. financ.	9 760	163
Charges financières	784	966
66110000 – Intérêts sur emprunts	784	929
66800000 – Autres charges financières		37
Résultat financier	8 986	595
RESULTAT COURANT	13 060	1 534
Produits exceptionnels	3 070	1 778
77180000 – Prod. exceptio. op. gestion	2 770	1 321
77520000 – Prod cessions actifs – immo corp	300	
77560000 – Prod cessions actifs – immo fi.		457
Charges exceptionnelles	38 307	497
67120000 – Pénalités et amendes	596	
67180000 – Charges exceptio. op. gestion	28 696	
67200000 – Charges/exercices antérieurs	9 015	
67560000 – Vnc actifs cédés – immo financières		497
Résultat exceptionnel	-35 237	1 281
EXCEDENT OU DEFICIT	-22 177	2 815
Contribution volontaires en nature		

Détail du Compte de Résultat

	31/12/17	31/12/16
<i>Total des produits</i>		
<i>Total des charges</i>		

Tableau de bord

	31/12/2017	31/12/2016	01/01/1900
COMPTE DE RESULTAT			
Activité	309 097	352 081	
Taux de variation (en %)	-12,21	0,00	
Marge globale	251 593	256 116	
Valeur ajoutée	182 836	199 100	
Excédent Brut d'Exploitation	8 284	6 887	
Résultat d'exploitation	4 074	939	
Résultat courant	13 060	1 534	
Résultat net	-22 177	2 815	
Taux (en %)	-7,17	0,80	0,00
STRUCTURE FINANCIERE			
Capacité d'autofinancement	-35 801	9 145	
Fonds de roulement net global	1 368	46 691	
Besoin en fonds de roulement	-50 214	-4 487	
Trésorerie	51 582	51 178	

Tableau de financement

	Ressources	Emplois
RESSOURCES		
Capacité d'autofinancement de l'exercice		35 801
– Réduction des fonds propres et des fonds dédiés		2 815
Autofinancement disponible		38 616
Cessions et réduction de l'actif immobilisé	300	
Total des ressources	300	
EMPLOIS		
Remboursement en capital d'emprunts et contrats de crédit-bail		9 821
Total des emplois		48 437
Variation du fonds de roulement net global		48 137

Fonds de Roulement Net Global

	31/12/2017	31/12/2016	Besoins	Dégagements
Variation des actifs				
Comptes clients, comptes rattachés	128 327	176 445		48 119
Autres créances	1 922	10 924		9 002
Variation des dettes				
Fournisseurs, comptes rattachés	115 391	120 795	5 404	
Dettes fiscales et sociales	33 004	41 810	8 806	
Autres dettes	23 068	9 843		13 224
Comptes de Régularisation	9 000	19 408	10 408	
Dégagement net de fonds de roulement				45 727
Variation de la trésorerie active	51 582	51 178	405	
Variation nette de trésorerie				405
Variation du fonds de roulement net global				45 322

Du résultat à la trésorerie

	Recettes	Dépenses
<i>Le résultat net comptable de votre entreprise se monte à :</i>		22 177
Charges déduites du résultat mais ne donnant pas lieu à une sortie en trésorerie	8 936	
Produits intégrés dans le Résultat mais ne donnant pas lieu à une entrée en trésorerie		22 260
Plus ou moins-values sur cessions d'immobilisations		300
<i>Capacité de l'entreprise à financer elle-même son cycle d'exploitation</i>		35 801
Votre entreprise a en plus bénéficié de ressources externes :		
Produits des cessions et réduction des immobilisations financières	300	
Total des ressources externes de l'exercice	300	
Mais votre entreprise doit financer :		
Réduction des fonds propres et des fonds dédiés Versements aux confédérations, fédérations, s		2 815
Montant consacré au remboursement du capital des emprunts et des contrats de crédit-bail		9 821
Total des besoins de financement de l'exercice		12 636
La situation de trésorerie de l'exercice précédent se montait à :	51 178	
A la fin de l'exercice, compte tenu des éléments ci-dessus, la situation de trésorerie devrait s'élever à :		3 040
Cependant, votre entreprise doit financer son cycle d'exploitation courant qui se traduit par les éléments suivants à la fin de l'exercice en cours :		
Diminution de l'en-cours clients	48 119	
Diminution des autres créances	9 002	
Diminution de la dette auprès des fournisseurs		5 404
Diminution des dettes fiscales et sociales		8 806
Augmentation des autres dettes	2 816	
Dégagement généré par le financement du cycle d'exploitation	45 727	
<i>La situation de trésorerie à la fin de l'exercice est donc de :</i>		48 767