

Examen ou concours : _____ Série* : _____
 Spécialité/Option : _____
 Repère de l'épreuve : _____
 Épreuve/sous-épreuve : _____
 (Préciser, s'il y a lieu, le sujet choisi)

Numérotez chaque page (dans le cadre en bas de la page) et placez les feuilles intercalaires dans le bon sens.

Annexe A
Tableau de flux de trésorerie (option 2) de l'POEC
(à rendre avec la copie)

FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE (OPTION 2)	
Résultat d'exploitation	
<input type="checkbox"/> Réintégration des charges et élimination des produits sans incidence sur la trésorerie	
+ Amortissements et provisions (dotations nettes de reprises) (1)	
= Résultat brut d'exploitation	
- Δ BFRE	
= Flux net de trésorerie d'exploitation	
<input type="checkbox"/> Autres encaissements et décaissements liés à l'activité	
+ Produits financiers	
- Charges financières	
+/- Charges et Produits exceptionnels	
- Autres (IS, participation)	
- Δ BFR lié à l'activité (sauf Δ BFRE)	
Flux de trésorerie généré par l'activité (A)	
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	
+ Cessions d'immobilisations	
+ Réduction d'immobilisations financières	
- Acquisitions d'immobilisations	
<input type="checkbox"/> Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur opérations d'investissement	
- Δ BFR lié à l'investissement	
= Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	
+/- Augmentation ou réduction de capital	
- Dividendes versés	
+ Augmentation des dettes financières	
- Remboursement des dettes financières	
+ Subventions d'investissement reçues	
<input type="checkbox"/> Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur opérations de financement	
- Δ BFR lié au financement	
= Flux de trésorerie lié aux opérations de financement (C)	
Variation de trésorerie (A + B + C)	
Trésorerie à l'ouverture (D)	
Trésorerie à la clôture (A + B + C + D)	

(1) A l'exclusion des dépréciations sur actif circulant

Annexe B
Ratios d'analyse
(à rendre avec la copie)

Examen ou concours : _____ Série* : _____
 Spécialité/Option : _____
 Repère de l'épreuve : _____
 Épreuve/sous-épreuve : _____
 (Préciser, suivi s'il y a lieu, le sujet choisi)

Numérotez chaque page (dans le cadre en bas de la page) et placez les feuilles intercalaires dans le bon sens.

	Détail des calculs et résultat pour l'exercice N			
	N-1	N-2	N-3	
Chiffre d'affaires HT (en k€)	35 223	5 460	5 190	
Valeur ajoutée (en k€)	12 590	7 430	7 050	
EBE (en k€)	4 836	1 010	550	
CAF (en k€)	3 927	780	490	
Résultat d'exploitation (en k€)	4 118	- 330	- 170	
Résultat de l'exercice (en k€)	3 641	- 300	- 200	
Rotation des créances clients (jours)	71	81	91	
Rotation des dettes fournisseurs (jours)	70	92	65	
Taux de marge bénéficiaire	10,33%	- 5,49%	- 3,85%	
Frais financiers/EBE (%)	2,11%	27,46%	38,43%	
Taux d'endettement (%)	31%	194%	166%	
Capacité de remboursement	0,55	8,16	12,18	