



Agence comptable U.E.B.

février 2011

***UNIVERSITE EUROPENNE DE
BRETAGNE***

***ANALYSE
RETROSPECTIVE***

Exercices : 2007 à 2010



U.E.B.

* *PRESENTATION SIMPLIFIEE des RESULTATS de l'ANALYSE
et ILLUSTRATION GRAPHIQUE* *Pages A à D*

* *PRESENTATION DETAILLEE des RESULTATS de l'ANALYSE*
Pages 1 à 22

* *ANNEXES* *Pages 23 à 32*

U.E.B.

PRESENTATION SIMPLIFIEE des RESULTATS de l'ANALYSE et ILLUSTRATION GRAPHIQUE

A - L'EXECUTION BUDGETAIRE AU COURS DU DERNIER EXERCICE

A - I L'EXECUTION BUDGETAIRE GLOBALE DE L'ETABLISSEMENT

A - II L'EXECUTION BUDGETAIRE DETAILLEE DE L'ETABLISSEMENT

B - L'ANALYSE DE L'ACTIVITE

B - I LES PRINCIPAUX RESULTATS DE L'EXPLOITATION

B - II LA REPARTITION DES PRODUITS D'EXPLOITATION

B - II - 1 en montant
B - II - 2 en pourcentage

B - III LA REPARTITION DES CHARGES D'EXPLOITATION

B - III - 1 en montant
B - III - 2 en pourcentage

B - IV LA DETERMINATION DE L'AUTOFINANCEMENT

C - L'ANALYSE DE L'EQUILIBRE FINANCIER ET DE LA POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- C - I LES MODALITES DE FINANCEMENT DES DEPENSES D'INVESTISSEMENT*
- C - II L'EVOLUTION DE L'EQUILIBRE FINANCIER GLOBAL*
- C - III LA COUVERTURE DES DEPENSES GLOBALES*
- C - IV L'EVOLUTION DE LA TRESORERIE ET DES V. M. P.
 AU COURS DU DERNIER EXERCICE*
- C - V LE FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL CORRIGE*
- C - VI LE FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL A TERMINAISON DES OPERATIONS*

D - LES PRINCIPAUX RATIOS

- D - I LES RATIOS PRUDENTIELS*
- D - II LES RATIOS RELATIFS AU PATRIMOINE*
- D - III LES RATIOS RELATIFS A L'ACTIVITE*
- D - IV LA MARGE DE MANŒUVRE POTENTIELLE EN FONCTIONNEMENT*

U.E.B.

Exercice 2010

A - I : L'EXECUTION BUDGETAIRE GLOBALE (en Euros)

	Prévisions	Réalisations	Taux d'exécution		Prévisions	Réalisations	Taux d'exécution
Dépenses de fonctionnement	9 371 806	6 258 661	67%	Recettes de fonctionnement	14 947 000	6 280 040	42%
Dépenses d'investissement	6 399 100	1 369 001	21%	Recettes d'investissement			
Total des dépenses	15 770 906	7 627 662	48%	Total des recettes	14 947 000	6 280 040	42%
				Variation liée au résultat et à la CAF....		264 022	
				Diminution du Fonds de Roulement	823 906	1 083 600	
TOTAL DU BUDGET	15 770 906	7 627 662		TOTAL DU BUDGET	15 770 906	7 627 662	

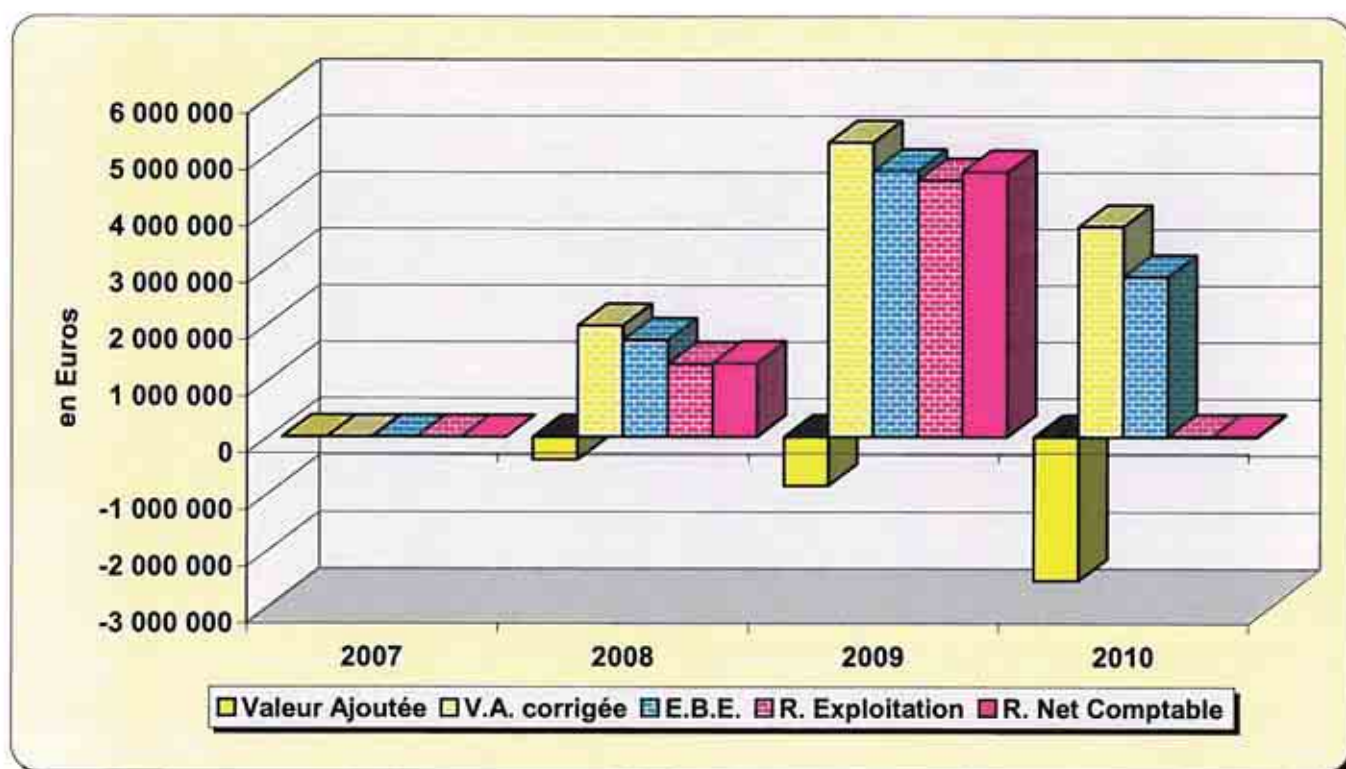
U.E.B.
A - II : L'EXECUTION DETAILLEE DES PREVISIONS BUDGETAIRES (en Euros)

Exercice 2010

Cptes	LIBELLES	DEPENSES		Taux exécution	Cptes	LIBELLES	RECETTES		Taux exécution
		Prévisions	Réalisations				Prévisions	Réalisations	
Section de fonctionnement									
60	Achats consommables	53 700	241 889	450%	70	Produits et prestations		17 361	
61	Services extérieurs	167 500	253 654	151%	71	Production stockée (variation de l'exercice)			
62	Autres services extérieurs	4 033 049	2 093 600	52%	72	Production immobilisée			
63	Impôts et taxes	364 076	13 443	4%					
64	Charges de personnel	2 066 731	832 741	40%	74	Subventions d'exploitation	14 867 000	6 255 490	42%
65	Autres charges de gestion courante	2 686 750	2 559 312	95%	75	Autres produits de gestion courante		1 265	7%
66	Frais financiers				76	Produits financiers	80 000	5 549	7%
67	Charges exceptionnelles				77	Produits exceptionnels		375	
68	Dotations aux Amortissements et aux Provisions		264 022		78	Reprises sur provisions			
69	Impôt sur les bénéfices				79	Transfert de charges			
	TOTAL des dépenses de fonctionnement	9 371 806	6 258 661	67%		TOTAL des recettes de fonctionnement	14 947 000	6 280 040	42%
	Excédent prévu	5 575 194					-5 575 194		
	Excédent réalisé		21 379						
	Capacité d'auto-financement constatée		285 402						
Section d'investissement									
		-5 575 194				Capacité d'auto-financement constatée		285 402	
103-13	Réduction de capitaux propres				103	Biens remis en pleine propriété			
16-17	Emprunts et dettes				16-17	Emprunts et dettes			
20	Immobilisations incorporelles dont concessions				131	Subventions d'équipement			
211	Terrains				138	Autres subventions			
212	Agencements, aménagements de terrains				26	Immobilisations financières			
213	Constructions				27	Autres immobilisations financières			
214	Constructions sur sol d'autrui								
215	Installations techniques	6 344 100	1 369 001	22%					
216	Collections								
218	Equipement	55 000							
23	Immobilisations corporelles en cours								
26	Immobilisations financières				7751	Cessions d'immobilisations incorporelles			
27	Autres immobilisations financières				7752	Cessions d'immobilisations corporelles			
481	Charges à répartir sur plusieurs exercices				7756	Cessions d'immobilisations financières			
	TOTAL des dépenses d'investissement	823 906	1 369 001	166%		TOTAL C.A.F. + recettes d'investissement		285 402	
						Prévision de diminution du Fonds de Roulement	823 906		
						Diminution de Fonds de Roulement constatée		1 083 600	
	TOTAL GENERAL	823 906	1 369 001			TOTAL GENERAL	823 906	1 369 001	

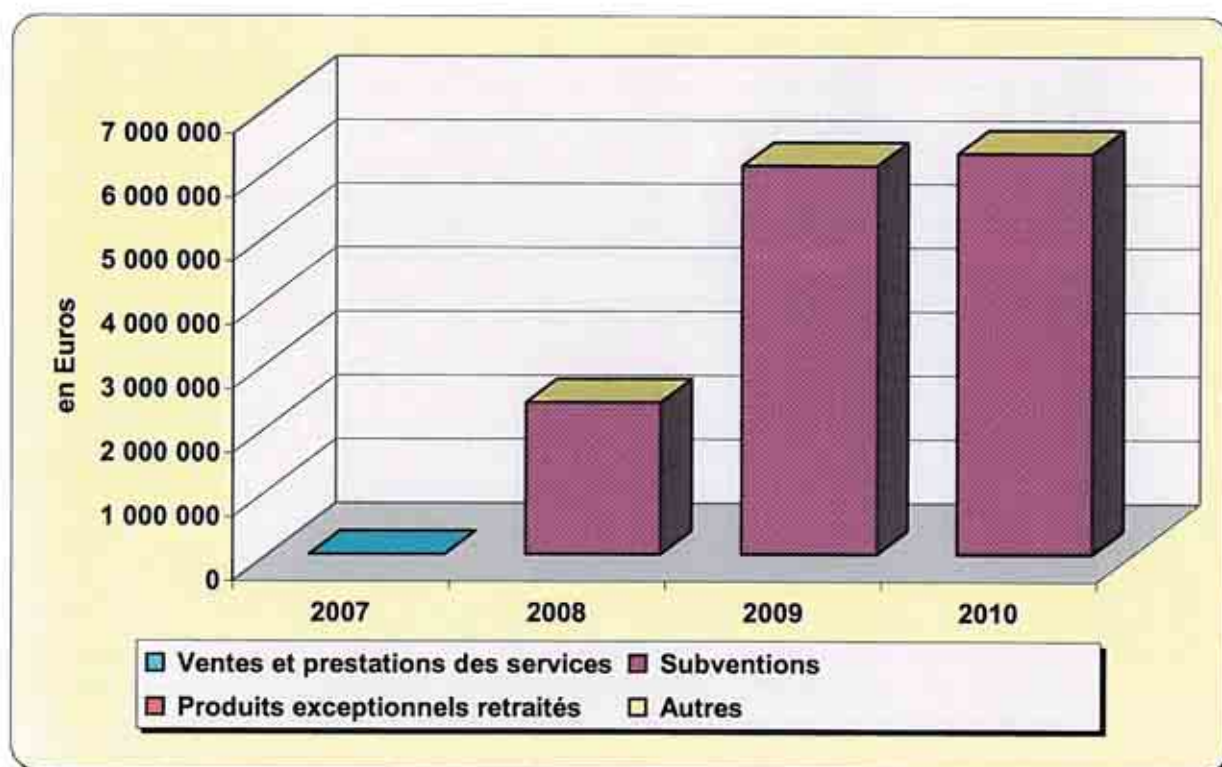
B - I : LES PRINCIPAUX RESULTATS DE L'EXPLOITATION

U.E.B.		en Euros			
		2007	2008	2009	2010
Valeur Ajoutée			-403 269	-860 980	-2 536 159
V. A. corrigée des subventions			1 965 390	5 211 060	3 719 332
Excédent Brut d'Exploitation			1 710 145	4 708 344	2 837 525
Résultat d'Exploitation			1 287 411	4 541 252	15 456
Résultat Net Comptable			1 306 935	4 689 498	21 379



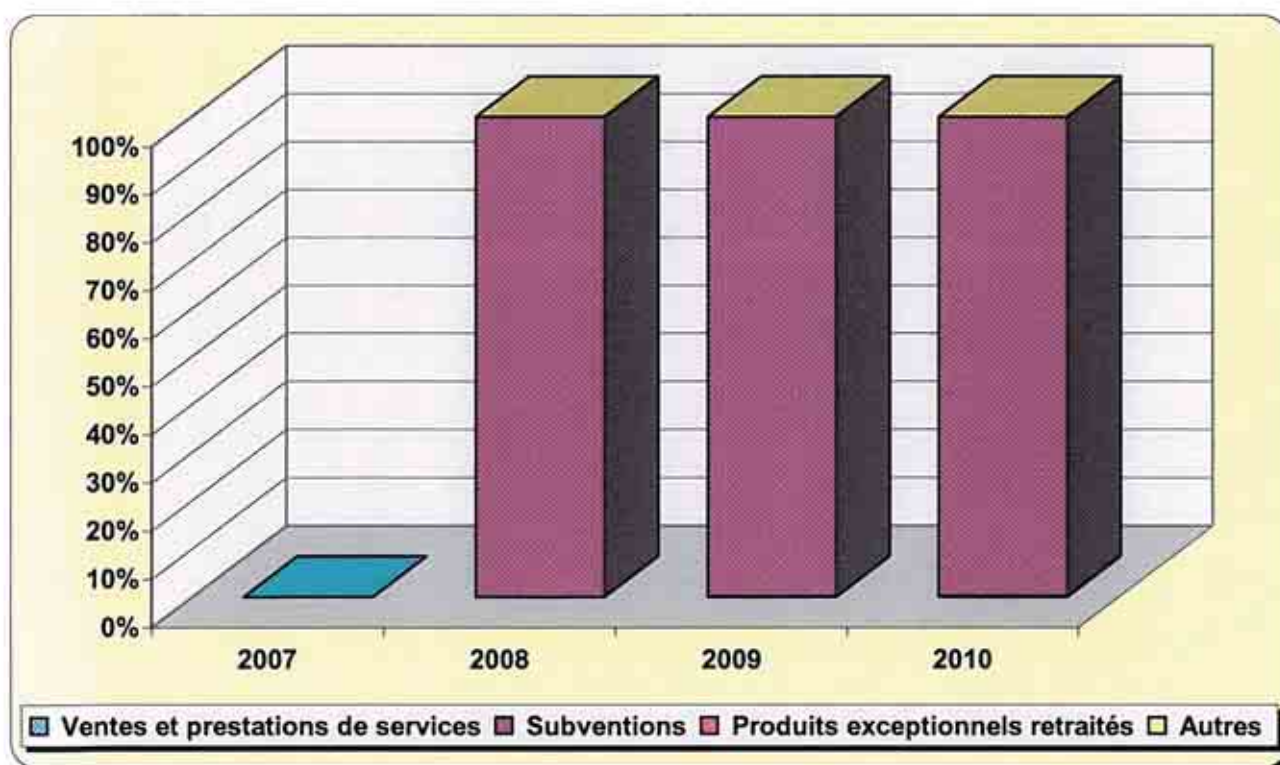
B - II - 1 : LA REPARTITION DES PRODUITS D'EXPLOITATION en montant

U.E.B.		en Euros			
		2007	2008	2009	2010
Ventes et prestations des services			1 732	6 984	17 361
Subventions			2 368 659	6 072 040	6 255 490
Produits exceptionnels retraités					
Autres					1 265
Montant total des produits			2 370 391	6 079 024	6 274 117



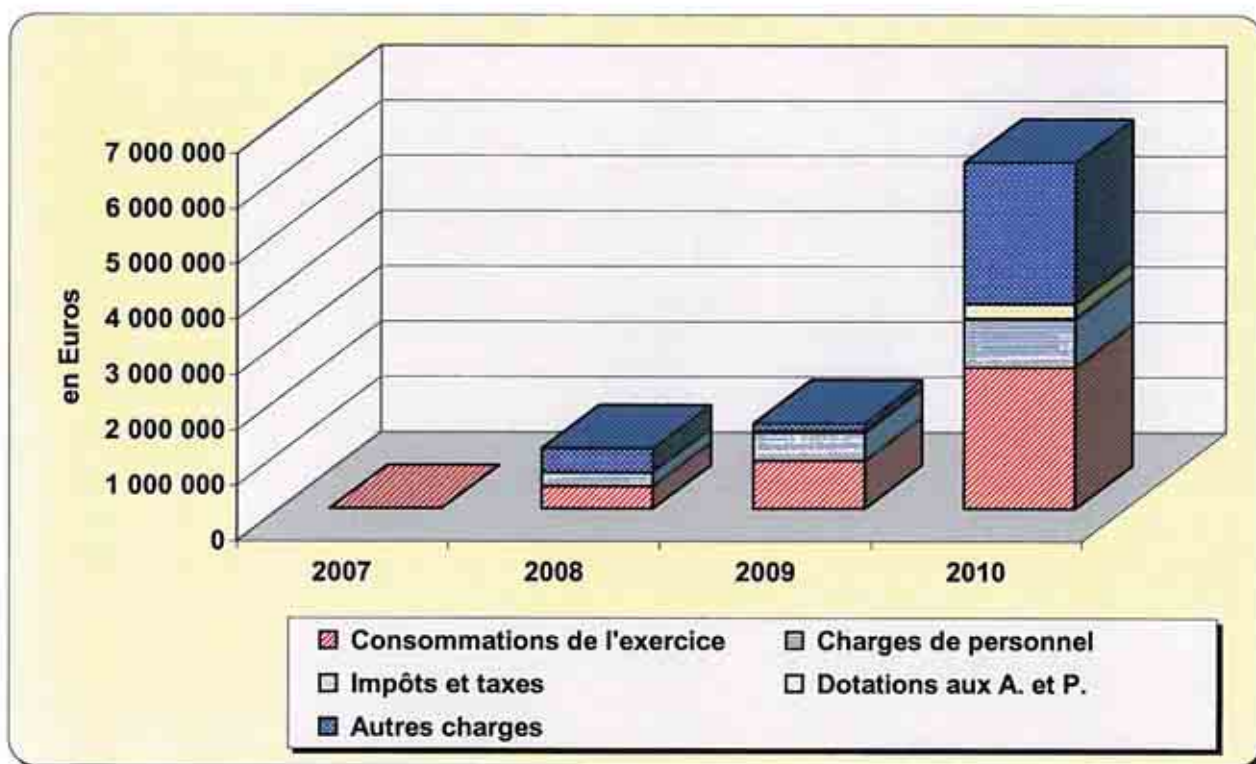
B - II - 2 : LA REPARTITION DES PRODUITS D'EXPLOITATION en pourcentage

U.E.B.		(en %)			
		2007	2008	2009	2010
Ventes et prestations de services			0%	0%	0%
Subventions			100%	100%	100%
Produits exceptionnels retraités					
Autres					0%



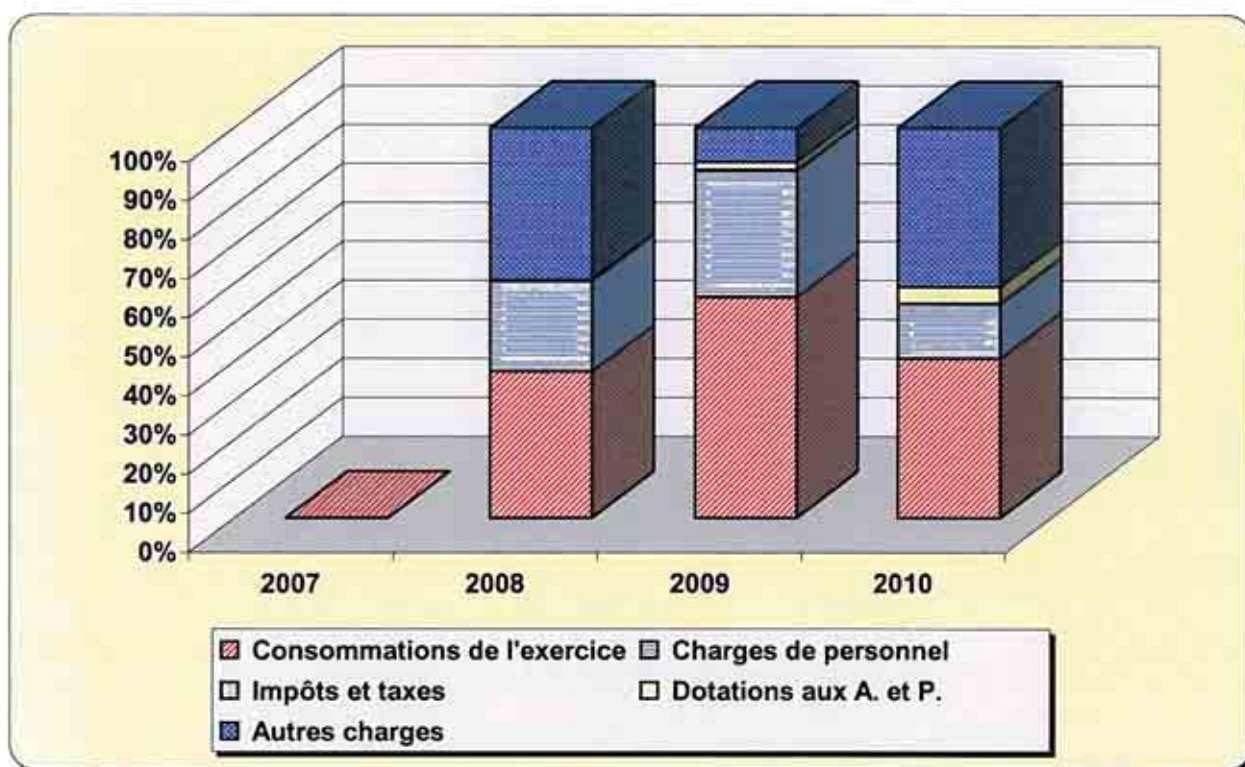
B - III - 1 : LA REPARTITION DES CHARGES D'EXPLOITATION en montant

U.E.B.	en Euros			
	2007	2008	2009	2010
Consommations de l'exercice		405 001	867 964	2 553 520
Charges de personnel		251 456	497 860	868 364
Impôts et taxes		3 789	4 856	13 443
Dotations aux A. et P.		70	30 641	264 022
Autres charges		422 664	136 452	2 559 312
Montant total des charges		1 082 980	1 537 772	6 258 661



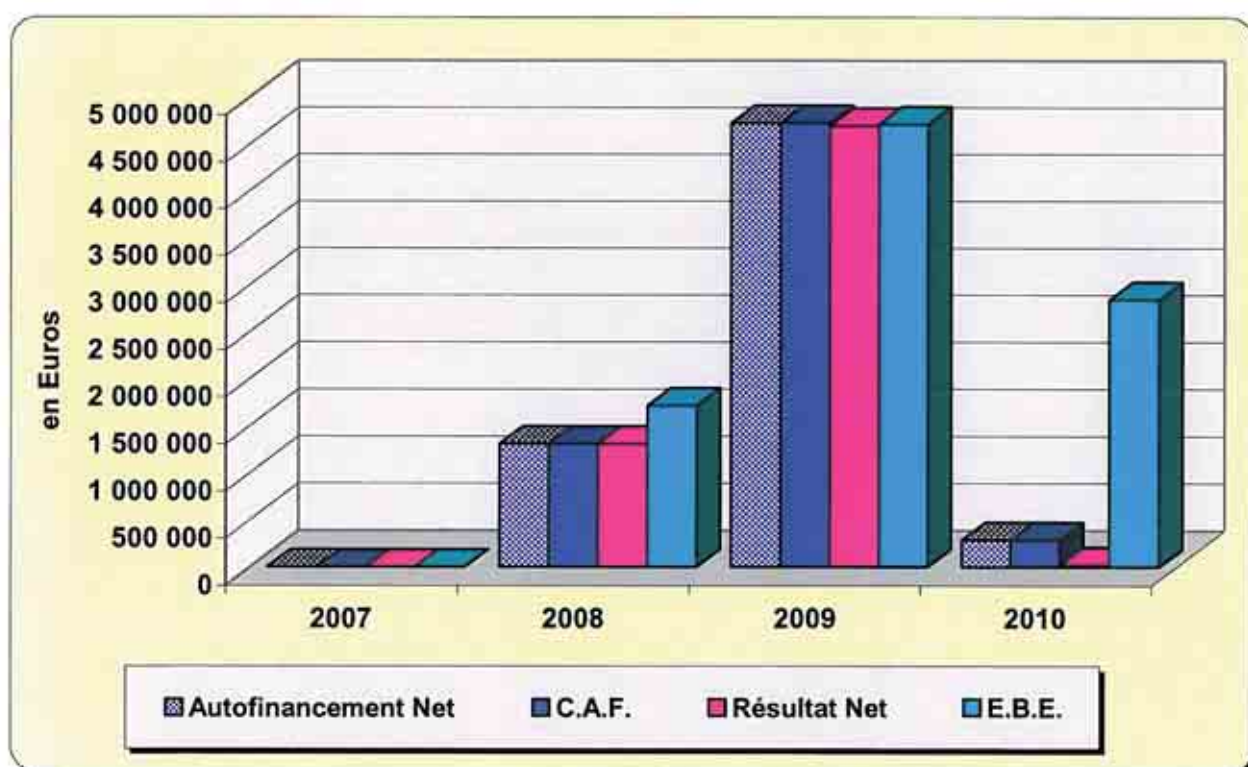
B - III - 2 : LA REPARTITION DES CHARGES D'EXPLOITATION en pourcentage

U.E.B.		(en %)			
		2007	2008	2009	2010
Consommations de l'exercice			37%	56%	41%
Charges de personnel			23%	32%	14%
Impôts et taxes			0%	0%	0%
Dotations aux A. et P.			0%	2%	4%
Autres charges			39%	9%	41%



B - IV : LA DETERMINATION DE L'AUTOFINANCEMENT

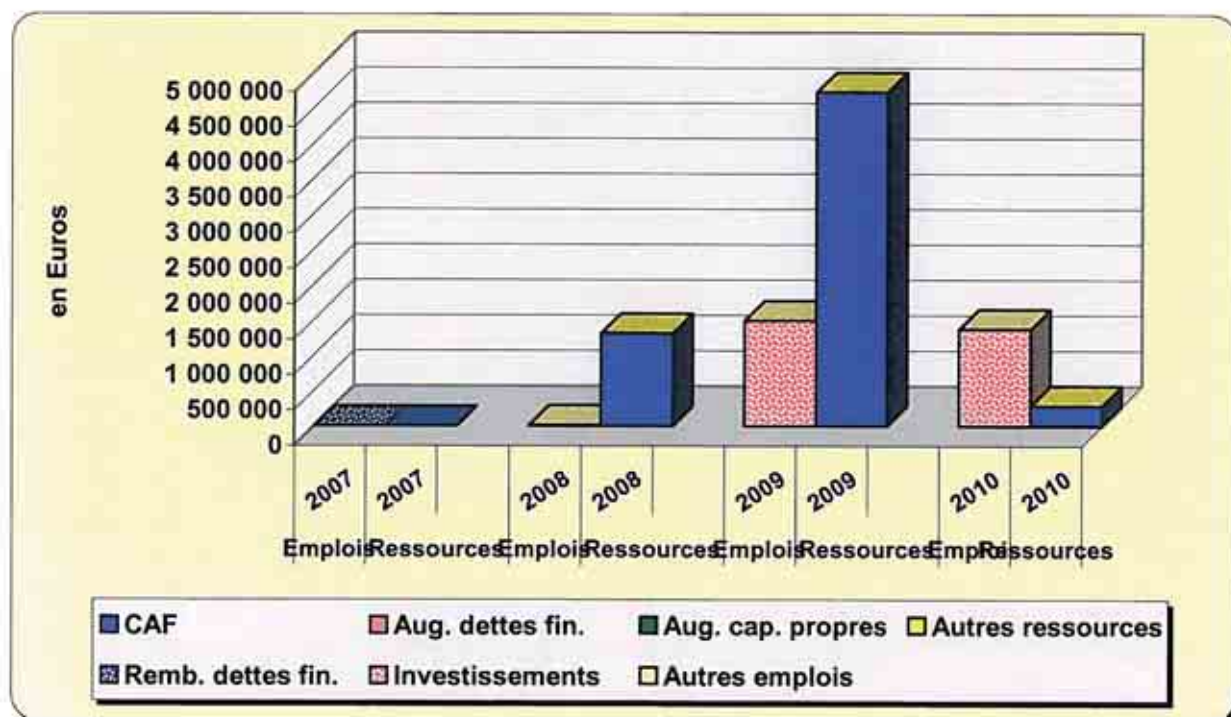
U.E.B.		en Euros			
	2007	2008	2009	2010	
Excédent Brut d'Exploitation		1 710 145	4 708 344	2 837 525	
Résultat Net Comptable		1 306 935	4 689 498	21 379	
Capacité d'Autofinancement		1 307 005	4 720 139	285 402	
Autofinancement net		1 307 005	4 720 139	285 402	



C - I : LES MODALITES DE FINANCEMENT DES DEPENSES D'INVESTISSEMENT

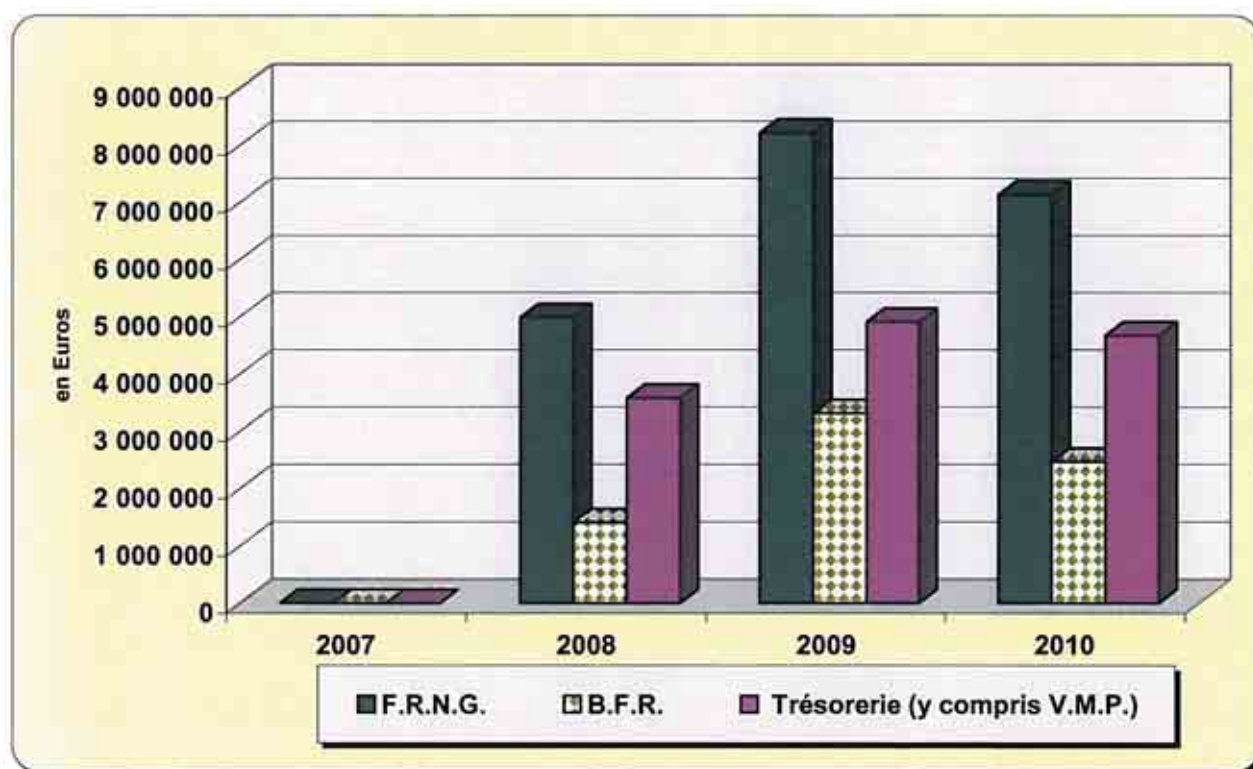
U.E.B.	en Euros			
	2007	2008	2009	2010
LES EMPLOIS				
dont :		9 811	1 486 559	1 369 001
. remboursement de dettes financières (1)				
. acquisition d'actifs immobilisés		9 811	1 486 559	1 369 001
. autres emplois à long terme				
LES RESSOURCES		1 307 005	4 720 139	285 402
dont :				
. capacité d'autofinancement de l'exercice		1 307 005	4 720 139	285 402
. augmentation des dettes financières (1)				
. augmentation des capitaux propres				
. autres ressources à long terme				
= VARIATION du F.R.N. GLOBAL		1 297 194	3 233 580	-1 083 600

(1) sauf renégociations



C - II : L'EVOLUTION DE L'EQUILIBRE FINANCIER GLOBAL

U.E.B.	en Euros			
	2007	2008	2009	2010
Fonds de Roulement Net Global		4 984 963	8 218 543	7 134 943
Besoins en Fonds de Roulement		1 407 662	3 310 206	2 462 791
Trésorerie (y compris V.M.P.)		3 577 301	4 908 337	4 672 153



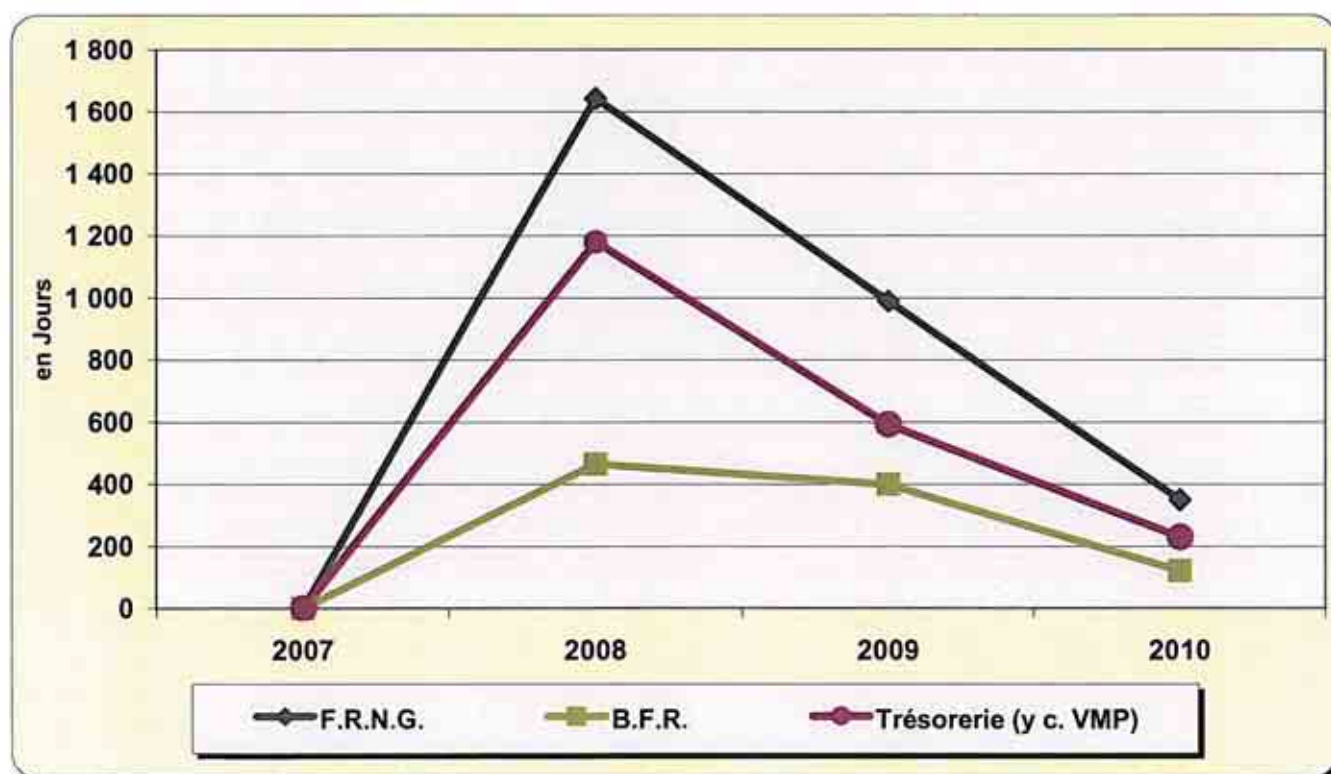
C - III : La COUVERTURE des DEPENSES GLOBALES
par le FONDS de ROULEMENT NET GLOBAL et la TRESORERIE

U.E.B.		(en Euros et en Jours)			
		2007	2008	2009	2010
Total des charges du c/ de Résultat	A		1 082 980	1 538 072	6 258 661
Total des charges calculées	B		70	30 641	264 022
Total des prestations internes	C				
Total des charges "décaissables"	D = A - B - C		1 082 910	1 507 431	5 994 639
Remboursement des emprunts (part en K, sauf renégociations)	E				
Investissements de l'exercice	F		9 811	1 486 559	1 369 001
Dépenses globales	G = D + E + F		1 092 721	2 993 990	7 363 640

F.R.N.G.	F.R.N.G.		4 984 963	8 218 543	7 134 943
F.R.N.G. en jours de dépenses	(FRNG*360) / G		1 642	988	349

B.F.R.E. + B.F.R.H.E. = B.F.R. global	B.F.R.		1 407 662	3 310 206	2 462 791
B.F.R. global en jours de dépenses	(BFR*360) / G		464	398	120

Trésorerie (y compris VMP)	T		3 577 301	4 908 337	4 672 153
Trésorerie en jours de dépenses	(T * 360) / G		1 179	590	228

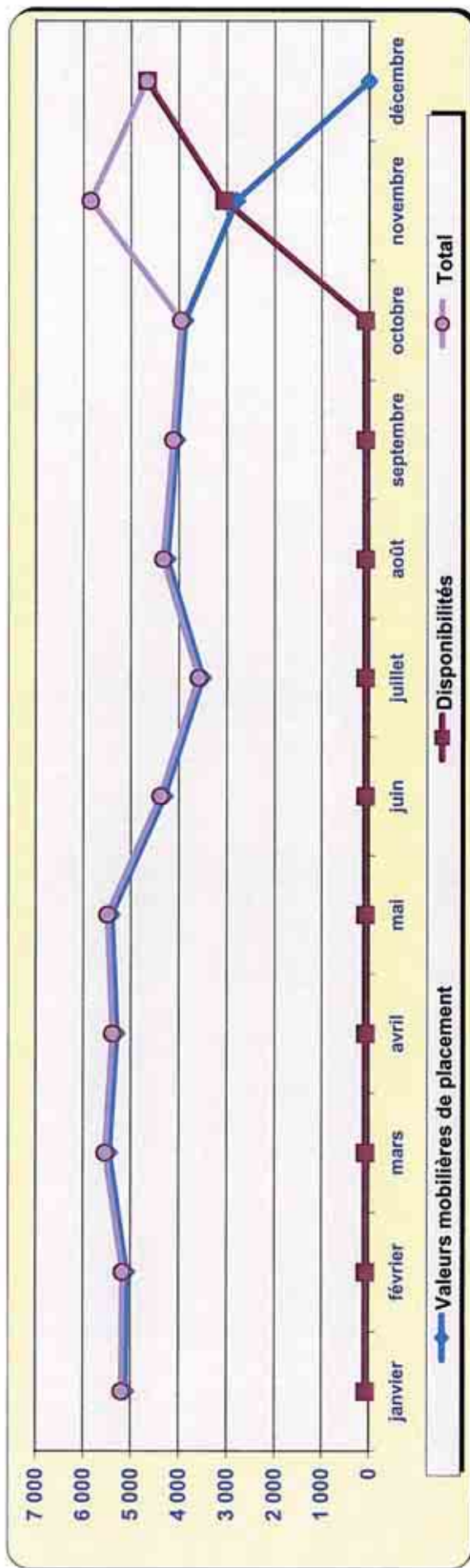


C - IV : EVOLUTION de la SITUATION des COMPTES FINANCIERS

Niveaux respectifs des disponibilités et des V.M.P. en fin de mois

exercice 2010

U.E.B.												
en milliers d'Euros (KEu)	janvier	février	mars	avril	mai	juin	juillet	août	septembre	octobre	novembre	décembre
Valeurs mobilières de placement	5 120	5 097	5 460	5 309	5 412	4 305	3 509	4 251	4 048	3 881	2 798	
Disponibilités	81	83	85	81	84	83	84	83	82	83	3 054	4 672
Total	5 201	5 180	5 545	5 389	5 496	4 389	3 593	4 334	4 130	3 964	5 852	4 672

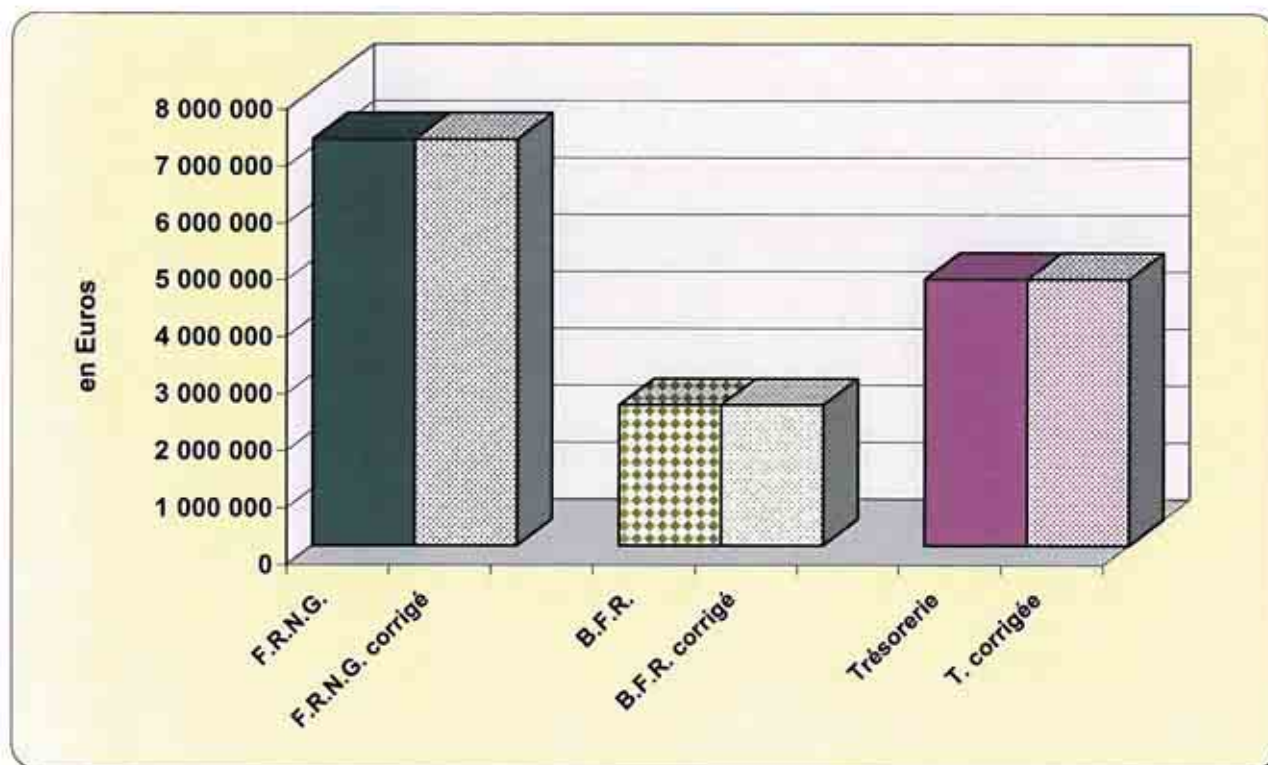


C - V : LE FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL CORRIGE

F.R.N.G. corrigé des restes à réaliser
sur les principaux programmes d'investissement
au titre du dernier exercice

U.E.B.	en Euros			
	2010	restes à réaliser au titre du dernier exercice		2010 corrigé
		dépenses	recettes	
Fonds de Roulement Net Global	7 134 943			7 134 943
* Besoins en Fonds de Roulement	2 462 791			2 462 791
Trésorerie (y compris V.M.P.)	4 672 153			4 672 153

* non modifiés par le montant des R. à R.

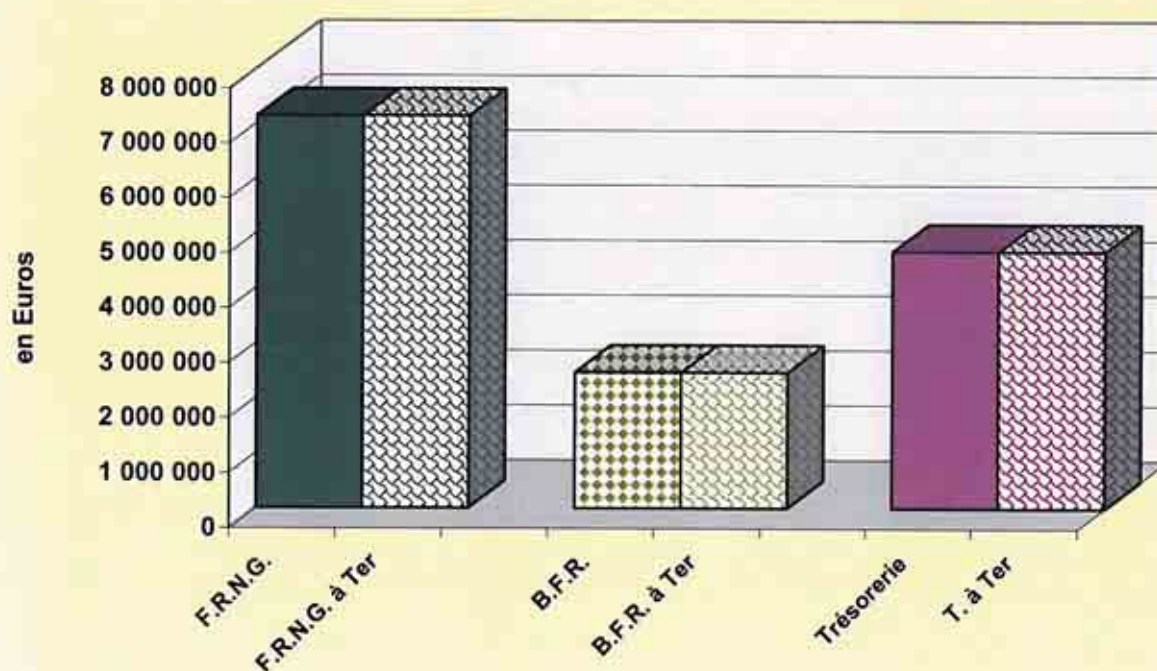


C - VI : LE FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL A TERMINAISON DES OPERATIONS

F.R.N.G. intégrant, à la fin du dernier exercice,
le total des restes à réaliser
sur les principaux programmes d'investissement

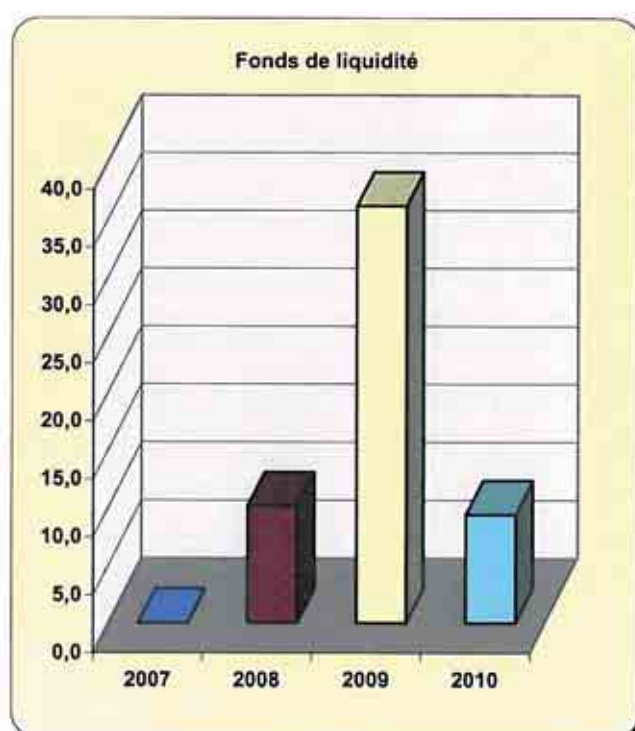
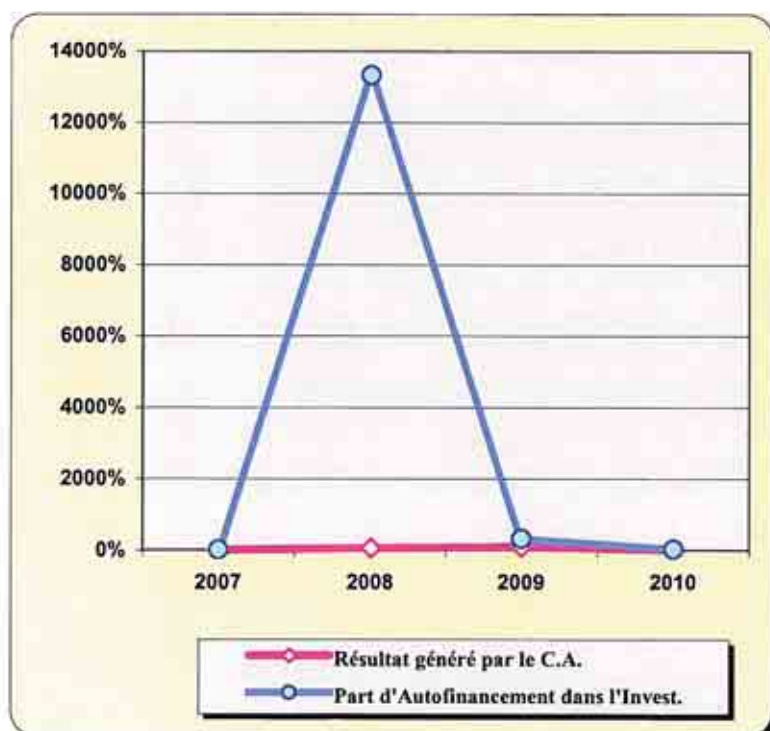
U.E.B.	2010	Total des restes à réaliser		en Euros
		dépenses	recettes	2010 à Terminaison des opérations
Fonds de Roulement Net Global	7 134 943			7 134 943
* Besoins en Fonds de Roulement	2 462 791			2 462 791
Trésorerie (y compris V.M.P.)	4 672 153			4 672 153

* non modifiés par le montant des R. à R.



D - I : LES RATIOS PRUDENTIELS

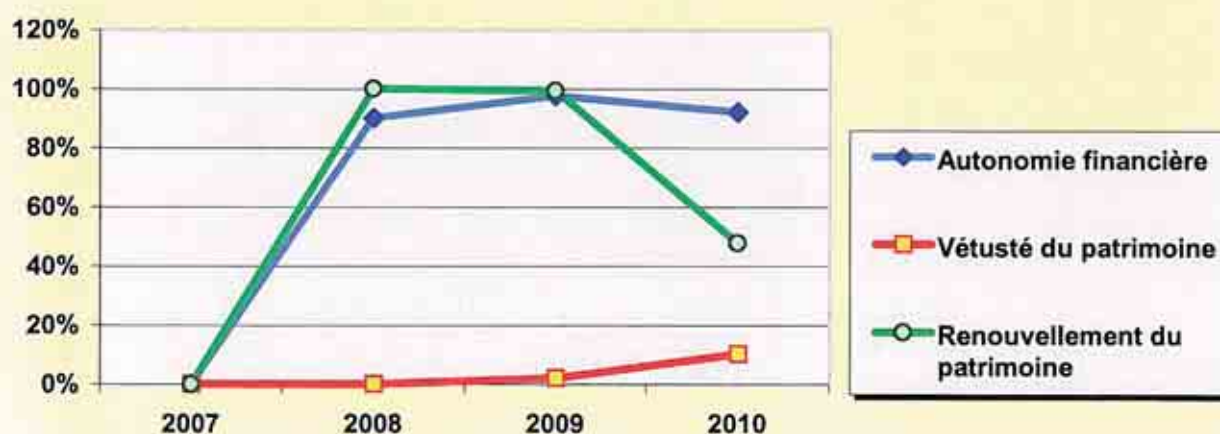
U.E.B.				
	2007	2008	2009	2010
1. Le RESULTAT généré par le chiffre d'affaires corrigé				
$\frac{\text{Résultat}}{\text{Chiffre d'affaires} + \text{Subventions d'exploitation}}$		55%	77%	0%
2. La part d'AUTOFINANCEMENT dans l'investissement				
$\frac{\text{C.A.F.}}{\text{Acquisitions d'actifs non financiers}}$		13322%	318%	21%
3. Le FONDS de LIQUIDITE y compris les V.M.P.				
$\frac{\text{Actif circulant et Trésorerie}}{\text{Dettes à court terme}}$		10,1	36,0	9,3



D - II : LES RATIOS RELATIFS AU PATRIMOINE

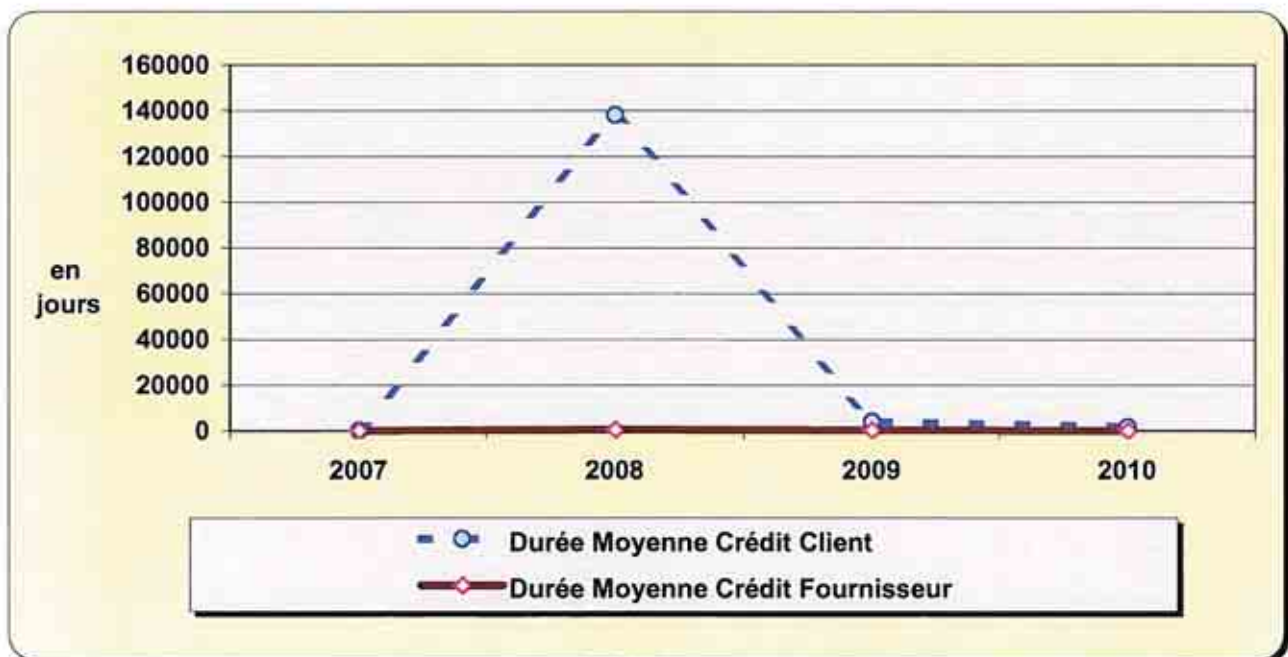
U.E.B.		en %			
1. L'AUTONOMIE FINANCIERE		2007	2008	2009	2010
$\frac{\text{Ressources propres}}{\text{Total du bilan passif + Amortissements et Provisions}}$			90%	98%	92%
2. La VETUSTE du PATRIMOINE					
$\frac{\text{Amortissements et Provisions des Immob.Corporelles}}{\text{Valeur brute des Immobilisations Corporelles}}$				2%	10%
3. Le TAUX de RENOUVELLEMENT du PATRIMOINE					
$\frac{\text{Acquisitions d'actifs immobilisés au cours de l'exercice}^*}{\text{Valeur brute du patrimoine}}$			100%	99%	48%
4. Les IMMOBILISATIONS FINANCIERES mobilisables RAPPORTEES au F.R.N.G.					
$\frac{\text{Stock net d'immobilisations financières}}{\text{Fonds de Roulement Net Global}}$					

* sauf charges à répartir



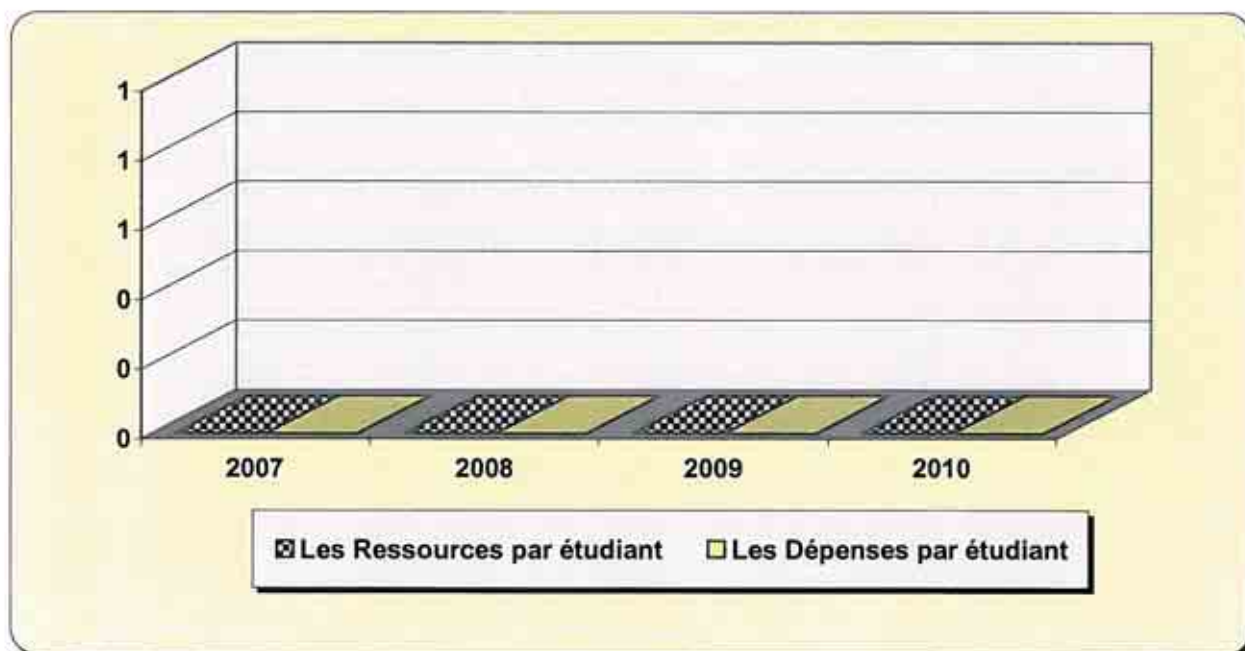
D - III : LES RATIOS RELATIFS A L'ACTIVITE (a)

U.E.B.				
	2007	2008	2009	2010
1. La CAPACITE d'AUTOFINANCEMENT GENeree par l'EXPLOITATION de l'E.P.S.C.P.	en %			
$\frac{\text{CAF de l'exercice}}{\text{Total des produits d'exploitation des c/ 70 à 75}}$		55%	78%	5%
2. La DUREE MOYENNE du CREDIT CLIENT	en jours			
$\frac{\text{Créances Clients et Comptes Rattachés x 360 jours}}{\text{Chiffre d'affaires (CA)}}$		137933	3890	1513
3. La DUREE MOYENNE du CREDIT FOURNISSEUR	en jours			
$\frac{\text{Dettes fournisseurs et Comptes Rattachés x 360 jours}}{\text{Consommations en provenance de tiers}}$		438	97	8
4. Le DEGRE de REALISATION des RESSOURCES AFFECTEES	coefficient			
$\frac{\text{Solde des Produits à recevoir / Ressources Affectées}}{\text{Solde des Charges à payer sur Ressources Affectées}}$				



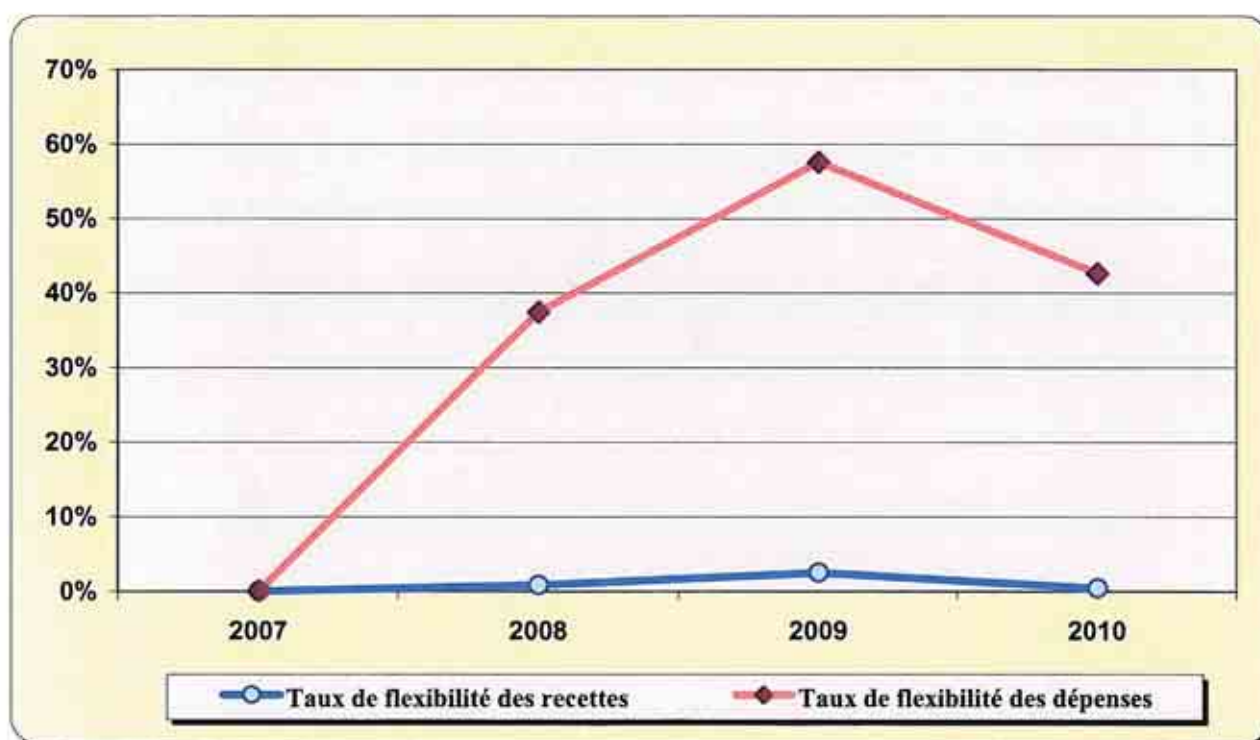
D - III : LES RATIOS RELATIFS A L'ACTIVITE (b)

U.E.B.	2007	2008	2009	2010
5. La PART des FLUIDES RAPPORTEE à la SURFACE	coefficient			
<u>FLUIDES</u> M² SHON				
6. La PART des HEURES COMPL. RAPPORTEES aux CHARGES D'EXPLOITATION COURANTES	en %			
<u>Heures complémentaires (c 642)</u> Total des charges d'exploitat° courantes (c 60 à 65)				
7. Les RESSOURCES TOTALES de l'exercice RAPPORTEES à l'ETUDIANT	en Euros			
<u>Total Classe 1 + Classe 7</u> Nombre d'étudiants				
8. Les DEPENSES TOTALES de l'exercice RAPPORTEES à l'ETUDIANT	en Euros			
<u>Total Classe 6 + Total Classe 2 + Débits Classe 1</u> Nombre d'étudiants				



D - IV : LA MARGE DE MANŒUVRE POTENTIELLE EN FONCTIONNEMENT

U.E.B.	en %			
	2007	2008	2009	2010
1. Le TAUX de FLEXIBILITE des RECETTES				
<u>Produits des comptes 70 et 76</u> Total des produits des c/ 70 à 76		1%	2%	0%
2. Le TAUX de FLEXIBILITE des DEPENSES				
<u>Charges des comptes 60, 61 et 62</u> Total des charges des c/ 60 à 66		37%	58%	43%



U.E.B.

PRESENTATION DETAILLEE des RESULTATS de l'ANALYSE

- ➡ *Le Bilan Fonctionnel* *pages 1 à 6*
- ➡ *Le Tableau récapitulatif des flux financiers
et de leur incidence sur la structure du bilan* *page 7*
- ➡ *L'évaluation des dépenses globales* *page 8*

U.E.B.	en Euros			Page 1
BILAN FONCTIONNEL	2007	2008	2009	2010
+ Ressources stables :		4 994 774	9 714 913	10 000 315
* Ressources propres		4 994 774	9 714 913	10 000 315
<i>. Capitaux propres (y c. Prov. pour risques et charges)</i>		4 994 704	9 684 201	9 705 581
. Biens mis à disposition des établissements				
. Biens remis en pleine propriété aux établist				
. Ecart de réévaluation				
. Réserves		3 687 769	4 994 704	9 684 201
. Dépréciation de l'actif				
. Report à nouveau				
. Résultat de l'exercice (avant affectation)		1 306 935	4 689 498	21 379
. Subventions d'investissement				
. Provisions pour risques et charges				
<i>. Amortissements et Provisions pour dépréciation</i>		70	30 712	294 734
- dont prov. pour dépréciation des immob. corporelles		70	30 712	294 734
* Emprunts et dettes assimilées (hors ICNE)				
* Dettes rattachées à des participations				
- Emplois stables (Actif immobilisé brut) :		9 811	1 496 370	2 865 371
* Immobilisations incorporelles				
* Immobilisations corporelles et en cours			1 496 370	2 865 371
* Immobilisations financières				
* Autres actifs immobilisés (charges à répartir)				
= FDS de ROULEMENT NET GLOBAL (F.R.N.G.)		4 984 963	8 218 543	7 134 943
+ Actifs d'exploitation :		703 764	80 440	75 569
* Stocks et en cours				
* Fournisseurs débiteurs : av. et ac. versés sur commande			671	
* Créances résultant de ventes ou de prestations		663 612	75 470	72 954
dont créances sur étudiants				
* Produits à recevoir s/ conv. et autres ress. affectées				
* TVA déductible, relative à l'exploitation				
* Autres créances d'exploitation		2 715	4 299	2 614
* Charges constatées d'avance d'exploitation		474		
* Dépenses à classer ou à régulariser		36 963		
- Dettes d'exploitation :		547 706	234 947	856 100
* Clients et étudiants créditeurs : avances et ac. reçus				800 000
* Dettes sur achats		492 912	234 896	54 946
* Charges à payer s/ conv. et autres ressources affectées				
* Dettes fiscales et sociales (sauf TVA)		39 390	51	
* TVA due, relative à l'exploitation		14 235		
* Autres dettes d'exploitation (excédents de versement)				1 154
* Produits constatés d'avance d'exploitation				
* Recettes à classer ou à régulariser		1 168		
= BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION (B.F.R.E.)		156 058	-154 507	-780 531

U.E.B.	en Euros			Page 2
BILAN FONCTIONNEL	2007	2008	2009	2010
+ Créances diverses :		1 254 000	3 464 855	3 243 322
* TVA déductible sur immobilisations				
* Charges constatées d'avance hors exploitation				
* Autres créances diverses (y c. écarts de conversion actif)		1 254 000	3 464 605	3 243 072
* ICNE / placements budgétaires			250	250
- Dettes diverses :		2 396	143	
* Dettes fournisseurs d'immobilisations		1 917		
* Produits constatés d'avance hors exploitation				
* Autres dettes diverses (y c. écarts de conversion passif)		478	143	
* ICNE / emprunts à LT				
= BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION (B.F.R.H.E.)		1 251 604	3 464 713	3 243 322
Valeurs mobilières de placement		3 244 527	4 825 239	
+ Disponibilités hors Trésorerie inter-services (SACD)		332 774	83 099	4 672 153
= TRESORERIE		3 577 301	4 908 337	4 672 153
+ F.R.N.G.		4 984 963	8 218 543	7 134 943
- B.F.R. global (B.F.R.E. + B.F.R.H.E.)		1 407 662	3 310 206	2 462 791
= TRESORERIE		3 577 301	4 908 337	4 672 153

U.E.B.		Page 3	
BILAN FONCTIONNEL - Evolution en %	de 2007 à 2008	de 2008 à 2009	de 2009 à 2010
+ Ressources stables :		94,5%	2,9%
* Ressources propres		94,5%	2,9%
. <i>Capitaux propres (y c. Prov. pour risques et charges)</i>		93,9%	0,2%
. Biens mis à disposition des établissements			
. Biens remis en pleine propriété aux établis			
. Ecart de réévaluation			
. Réserves		35,4%	93,9%
. Dépréciation de l'actif			
. Report à nouveau			
. Résultat de l'exercice (avant affectation)		258,8%	-99,5%
. Subventions d'investissement			
. Provisions pour risques et charges			
. <i>Amortissements et Provisions pour dépréciation</i>		43505,9%	859,7%
- dont prov. pour dépréciation des immob. corporelles		43774,3%	859,7%
* Emprunts et dettes assimilées (y compris ICNE)			
* Dettes rattachées à des participations			
- Emplois stables (Actif immobilisé brut) :		15151,9%	91,5%
* Immobilisations incorporelles			
* Immobilisations corporelles et en cours			91,5%
* Immobilisations financières			
* Autres actifs immobilisés (charges à répartir)			
= FDS de ROULEMENT NET GLOBAL (F.R.N.G.)		64,9%	-13,2%
+ Actifs d'exploitation :		-88,6%	-6,1%
* Stocks et en cours			
* Fournisseurs débiteurs : av. et ac. versés sur commande			-100,0%
* Créances résultant de ventes ou de prestations		-88,6%	-3,3%
dont créances sur étudiants			
* Produits à recevoir s/ conv. et autres ressources affectées			
* TVA déductible, relative à l'exploitation			
* Autres créances d'exploitation		58,4%	-39,2%
* Charges constatées d'avance d'exploitation		-100,0%	
* Dépenses à classer ou à régulariser		-100,0%	
- Dettes d'exploitation :		-57,1%	264,4%
* Clients et étudiants créditeurs : avances et ac. reçus			
* Dettes sur achats		-52,3%	-76,6%
* Charges à payer s/ conv. et autres ressources affectées			
* Dettes fiscales et sociales (sauf TVA)		-99,9%	-100,0%
* TVA due, relative à l'exploitation		-100,0%	
* Autres dettes d'exploitation (excédents de versement)			
* Produits constatés d'avance d'exploitation			
* Recettes à classer ou à régulariser		-100,0%	
= BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION (B.F.R.E.)		-199,0%	-405,2%

U.E.B.		Page 4		
BILAN FONCTIONNEL - Evolution en %		de 2007 à 2008	de 2008 à 2009	de 2009 à 2010
+ Créances diverses :			176,3%	-6,4%
* TVA déductible sur immobilisations				
* Charges constatées d'avance hors exploitation				
* Autres créances diverses (y c. écarts de conversion actif)			176,3%	-6,4%
* ICNE / placements budgétaires				
- Dettes diverses :			-94,1%	-100,0%
* Dettes fournisseurs d'immobilisations			-100,0%	
* Produits constatés d'avance hors exploitation				
* Autres dettes diverses (y c. écarts de conversion passif)			-70,2%	-100,0%
* ICNE / emprunts à LT				
= BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION (B.F.R.H.E.)			176,8%	-6,4%
Valeurs mobilières de placement			48,7%	-100,0%
+ Disponibilités hors Trésorerie inter-services (SACD)			-75,0%	5522,4%
= TRESORERIE			37,2%	-4,8%
+ F.R.N.G.			64,9%	-13,2%
- B.F.R. global (B.F.R.E. + B.F.R.H.E.)			135,2%	-25,6%
= TRESORERIE			37,2%	-4,8%

mars 2011

U.E.B.		Page 5		
BILAN FONCTIONNEL - Evolution en Francs		de 2007 à 2008	de 2008 à 2009	de 2009 à 2010
+ Ressources stables :		4 994 774	4 720 139	285 402
* Ressources propres		4 994 774	4 720 139	285 402
. Capitaux propres (y c. Prov. pour risques et charges)		4 994 704	4 689 498	21 379
. Biens mis à disposition des établissements				
. Biens remis en pleine propriété aux établistis				
. Ecart de réévaluation				
. Réserves		3 687 769	1 306 935	4 689 498
. Dépréciation de l'actif				
. Report à nouveau				
. Résultat de l'exercice (avant affectation)		1 306 935	3 382 562	-4 668 118
. Subventions d'investissement				
. Provisions pour risques et charges				
. Amortissements et Provisions pour dépréciation		70	30 641	264 022
- dont prov. pour dépréciation des immob. corporelles		70	30 642	264 022
* Emprunts et dettes assimilées (y compris ICNE)				
* Dettes rattachées à des participations				
- Emplois stables (Actif immobilisé brut) :		9 811	1 486 559	1 369 001
* Immobilisations incorporelles				
* Immobilisations corporelles et en cours			1 496 370	1 369 001
* Immobilisations financières				
* Autres actifs immobilisés (charges à répartir)				
= FDS de ROULEMENT NET GLOBAL (F.R.N.G.)		4 984 963	3 233 580	-1 083 600
+ Actifs d'exploitation :		703 764	-623 324	-4 872
* Stocks et en cours				
* Fournisseurs débiteurs : av. et ac. versés sur commande			671	-671
* Créances résultant de ventes ou de prestations		663 612	-588 142	-2 516
dont créances sur étudiants				
* Produits à recevoir s/ conv. et autres ressources affectées				
* TVA déductible, relative à l'exploitation				
* Autres créances d'exploitation		2 715	1 584	-1 685
* Charges constatées d'avance d'exploitation		474	-474	
* Dépenses à classer ou à régulariser		36 963	-36 963	
- Dettes d'exploitation :		547 706	-312 759	621 153
* Clients et étudiants créditeurs : avances et ac. reçus				800 000
* Dettes sur achats		492 912	-258 016	-179 950
* Charges à payer s/ conv. et autres ressources affectées				
* Dettes fiscales et sociales (sauf TVA)		39 390	-39 339	-51
* TVA due, relative à l'exploitation		14 235	-14 235	
* Autres dettes d'exploitation (excédents de versement)				1 154
* Produits constatés d'avance d'exploitation				
* Recettes à classer ou à régulariser		1 168	-1 168	
= BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION (B.F.R.E.)		156 058	-310 565	-626 024

U.E.B.		Page 6		
BILAN FONCTIONNEL - Evolution en Francs	de 2007 à 2008	de 2008 à 2009	de 2009 à 2010	
+ Créances diverses :	1 254 000	2 210 855	-221 533	
* TVA déductible sur immobilisations				
* Charges constatées d'avance hors exploitation				
* Autres créances diverses (y c. écarts de conversion actif)	1 254 000	2 210 605	-221 533	
* ICNE / placements budgétaires		250		
- Dettes diverses :	2 396	-2 253	-143	
* Dettes fournisseurs d'immobilisations	1 917	-1 917		
* Produits constatés d'avance hors exploitation				
* Autres dettes diverses (y c. écarts de conversion passif)	478	-336	-143	
* ICNE / emprunts à LT				
= BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION (B.F.R.H.E.)	1 251 604	2 213 109	-221 391	
Valeurs mobilières de placement	3 244 527	1 580 712	-4 825 239	
+ Disponibilités hors Trésorerie inter-services (SACD)	332 774	-249 675	4 589 054	
= TRESORERIE	3 577 301	1 331 037	-236 185	
+ F.R.N.G.	4 984 963	3 233 580	-1 083 600	
- B.F.R. global (B.F.R.E. + B.F.R.H.E.)	1 407 662	1 902 544	-847 415	
= TRESORERIE	3 577 301	1 331 037	-236 185	

février 2011

U.E.B.		en Euros		Page 7		
Tableau des Flux Financiers	2008		2009		2010	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
Fonds de Roulement constaté en début de période				4 984 963		8 218 543
Capacité ou insuffisance d'autofinancement de l'exercice		1 307 005		4 720 139		285 402
Flux d'investissements de l'exercice et remboursements de la dette en capital	9 811		1 486 559		1 369 001	
Flux de financement de l'exercice						
Cumul des Emplois et Ressources	9 811	1 307 005	1 486 559	9 705 102	1 369 001	8 503 945
Fonds de Roulement constaté en fin de période		1 297 194		8 218 543		7 134 943

	Besoins	Dégagements	Besoins	Dégagements	Besoins	Dégagements
Besoin en Fonds de Roulement Global de début de période			1 407 662		3 310 206	
Variation du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation	156 058			310 565		626 024
Variation des autres créances et dettes Hors Exploitation	1 251 604		2 213 109			221 391
Cumul des Besoins et Dégagements en B.F.R.	1 407 662		3 620 771	310 565	3 310 206	847 415
Besoin en Fonds de Roulement de fin de période	1 407 662		3 310 206		2 462 791	
Trésorerie de début de période				3 577 301		4 908 337
Cumul des Besoins et Dégagements de Trésorerie	1 417 473	1 307 005	5 107 330	10 015 667	4 679 207	9 351 360
Trésorerie de fin de période	110 468			4 908 337		4 672 153

EVALUATION des DEPENSES GLOBALES		2007	2008	2009	2010
Total des charges du c/ de Résultat	A		1 082 980	1 538 072	6 258 661
Variation des stocks + Dotations aux A & P + Pertes sur créances + V.N.C. des actifs cédés + Coûts internes immobilisés			70	30 641	264 022
= Total des charges calculées	B		70	30 641	264 022
Total des prestations internes	C				
Total des charges "décaissables"	D = A - B - C		1 082 910	1 507 431	5 994 639
Remboursement des emprunts (part en capital, sauf renégociations)	E				
Investissements de l'exercice	F		9 811	1 486 559	1 369 001
Dépenses globales	G = D + E + F		1 092 721	2 993 990	7 363 640

Dépenses mensuelles moyennes	G/12		91 060	249 499	613 637
------------------------------	------	--	--------	---------	---------