

- **Objectif(s) :**
 - **Variations d'exploitation,**
 - **Variations hors exploitation,**
 - **Variations de trésorerie.**

- **Pré-requis :**
 - **Bilan fonctionnel.**

- **Modalités :**
 - **Bilan fonctionnel et variations,**
 - **Synthèse,**
 - **Application.**

TABLE DES MATIERES

Chapitre 1. RAPPELS.	2
Chapitre 2. VARIATIONS D'EXPLOITATION	2
2.1. Variations des actifs d'exploitation	2
2.2. Variations des dettes d'exploitation	2
2.3. Variations du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation.	2
Chapitre 3. VARIATIONS HORS EXPLOITATION.	3
3.1. Variations des autres débiteurs	3
3.2. Variations des autres créditeurs.	3
3.3. Variations du Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation.	3
3.4. Variations du Besoin en Fonds de Roulement.	3
Chapitre 4. VARIATIONS DE TRESORERIE	3
4.1. Variations des disponibilités	3
4.2. Variations des Concours Bancaires Courants et Soldes Crédoiteurs de Banque.	3
4.3. Variations de trésorerie.	4
Chapitre 5. SOLDE DU TABLEAU II	4
Chapitre 6. VERIFICATIONS.	4
Chapitre 7. MODELE DE TABLEAU DE FINANCEMENT - PARTIE II	5
Chapitre 8. SYNTHESE.	6
Chapitre 9. APPLICATION.	7
9.1. Enoncé et travail à faire	7
9.2. Documents	7
9.2.1. Document 1.	7
9.2.2. Document 2.	8
9.3. Annexe.	8
9.4. Correction.	9

Chapitre 1. RAPPELS.

Etabli à partir de deux *bilans fonctionnels* successifs, le Tableau de Financement comprend deux parties.

Le **tableau II** qui détaille l'affectation de la variation du Fonds de Roulement Net Global :

- *Variation du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation (BFRE)*,
- *Variation du Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation (BFRHE)*,
- *Variation de Trésorerie Nette (TN)*.

Les variations sont calculées par comparaison des valeurs N et N-1.

Chapitre 2. VARIATIONS D'EXPLOITATION.

2.1. Variations des actifs d'exploitation.

Postes concernés en valeurs brutes :

- Stocks et en cours
- Avances et acomptes versés sur commandes d'exploitation
- Créances clients, comptes rattachés et autres créances d'exploitation
- Charges Constatées d'Avance doivent être comprises dans les actifs d'exploitation.

Variations :

- **un besoin en cas d'augmentation**

(augmentation des stocks, des créances)

- **un dégage ment de ressources en cas de diminution**

(diminution des stocks, des créances)

2.2. Variations des dettes d'exploitation.

Postes concernés :

- Avances et acomptes reçus sur commandes d'exploitation
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés
- Dettes fiscales d'exploitation
- Dettes sociales
- Produits Constatés d'Avance doivent être compris dans les dettes d'exploitation.

Par comparaison des montants N et N-1 apparaît :

- soit un **dégage ment de ressources en cas d'augmentation**

(augmentation des dettes fournisseurs)

- soit un **besoin en cas de diminution**

(diminution des dettes fournisseurs ou dettes sociales)

2.3. Variations du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation.

La différence entre besoins (emplois) et dégage ments (ressources) de l'exercice au niveau de l'exploitation met en évidence la variation du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation.

Si variation des besoins (emplois) > variations des ressources alors BFRE en +
Si variation des besoins (emplois) < variations des ressources alors BFRE en -

Chapitre 3. VARIATIONS HORS EXPLOITATION.

3.1. Variations des autres débiteurs.

Postes concernés en valeurs brutes :

- Valeurs Mobilières de Placement,
- Créances diverses,
- Charges constatées d'avance ayant un caractère hors exploitation.

3.2. Variations des autres créditeurs.

Postes concernés :

- Dettes fiscales (Impôts sur les sociétés),
- Fournisseurs d'immobilisations et comptes rattachés,
- Autres dettes diverses hors exploitation,
- Produits constatés d'avance ayant un caractère hors exploitation.

3.3. Variations du Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation.

La différence entre besoins et dégagements hors exploitation met en évidence la variation du Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation.

Si variation des emplois > variations des ressources alors BFRHE en +
Si variation des emplois < variations des ressources alors BFRHE en -

3.4. Variations du Besoin en Fonds de Roulement.

Le cumul des variations du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation et du Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation indique la variation du Besoin en Fonds de Roulement.

Chapitre 4. VARIATIONS DE TRESORERIE.

4.1. Variations des disponibilités.

Postes concernés :

- Caisse,
- Banque,
- Chèques postaux.

4.2. Variations des Concours Bancaires Courants et Soldes Créditeurs de Banque.

Postes concernés :

- Concours Bancaires Courants,
- Soldes créditeurs de banque.

4.3. Variations de trésorerie.

Il s'agit de la variation de la trésorerie nette de l'exercice.

Chapitre 5. SOLDE DU TABLEAU II.

Si Dégagements de Ressources > aux Besoins => dégagement d'une ressource nette (solde créditeur)

Si Dégagements de Ressources < aux Besoins => emploi net (solde débiteur)

Le tableau II fait apparaître, en *sens inverse du tableau I*, soit :

- **un emploi net (-)**, si les besoins sont supérieurs aux dégagements,
- **une ressource nette (+)**, si les dégagements sont supérieurs aux besoins.

L'objectif est donc de vérifier l'équilibre des variations intervenues pendant l'exercice :

$$\begin{aligned} \text{Variations des ressources de l'exercice} &= \text{Variations des emplois de l'exercice} \\ \text{Variation FRNG} &= \text{Variation BFRE} + \text{Variation BFRHE} + \text{Variation TN} \end{aligned}$$

Chapitre 6. VERIFICATIONS.

La variation du F.R.N.G. calculée dans le tableau II est égale, mais de sens contraire, à la variation déterminée dans le tableau I.

Elle correspond également à la variation du FRNG évaluée par différence entre :

- le F.R.N.G. à la clôture de l'exercice,
- et le F.R.N.G. à l'ouverture de l'exercice,

de deux bilans fonctionnels successifs.

Chapitre 7. MODELE DE TABLEAU DE FINANCEMENT - PARTIE II.

Variation du fonds de roulement net global	Exercice N		
	Besoin 1	Dégagement 2	Solde 2 - 1
VARIATION « EXPLOITATION »			
Variation des actifs d'exploitation :			
Stocks et en-cours.....			
Avances et acomptes versés sur commandes.....			
Créances Clients, Comptes rattachés et autres créances d'exploitation (a).....			
Variation des dettes d'exploitation :			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours....			
Dettes Fournisseurs, Comptes rattachés et autres dettes d'exploitation (b).....			
Totaux			
A. Variation nette « Exploitation » (c).....			
VARIATION « HORS EXPLOITATION »			
Variation des autres débiteurs (a) (d).....			
Variation des autres créditeurs (b).....			
Totaux			
B. Variation nette « Hors exploitation » (c).....			
Total A + B			
Besoins de l'exercice en fonds de roulement..... ou Dégagement net de fonds de roulement dans l'exercice.....			
VARIATION « TRESORERIE »			
Variation des disponibilités.....			
Variation des concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques.....			
Totaux			
C. Variation nette « Trésorerie » (c).....			
Variation du fonds de roulement net global (Total A + B + C)			
Emploi net.....			
ou Ressource nette.....			
(a) Y compris charges constatées d'avance selon leur affectation à l'exploitation ou non.			
(b) Y compris produits constatés d'avance selon leur affectation à l'exploitation ou non.			
(c) Les montants sont assortis du signe (+) lorsque les dégagements l'emportent sur les besoins et du signe (-) dans le cas contraire.			
(d) Y compris valeurs mobilières de placement.			

TABLEAU DE FINANCEMENT - PARTIE II

RAPPELS
$\text{F.R.N.G.} = \text{ACTIF CIRCULANT} - \text{PASSIF CIRCULANT}$ <p>et</p> $\text{F.R.N.G.} = \text{B.F.R.E.} + \text{B.F.R.H.E.} + \text{Trésorerie Nette}$ <p>donc</p> $\Delta \text{F.R.N.G.} = \Delta \text{ACTIF CIRCULANT} - \Delta \text{PASSIF CIRCULANT}$ <p>et</p> $\Delta \text{F.R.N.G.} = \Delta \text{B.F.R.E.} + \Delta \text{B.F.R.H.E.} + \Delta \text{Trésorerie Nette}$
PRINCIPES
<p>a) Δ <u>ACTIF</u> (Exploitation, Hors Exploitation, Trésorerie) :</p> <p>Si $\text{ACTIF}_n > \text{ACTIF}_{n-1} \Rightarrow$ BESOIN (de ressource)</p> <p>Si $\text{ACTIF}_n < \text{ACTIF}_{n-1} \Rightarrow$ DEGAGEMENT (de ressource)</p> <p>b) Δ <u>PASSIF</u> (Exploitation, Hors Exploitation, Trésorerie) :</p> <p>Si $\text{PASSIF}_n > \text{PASSIF}_{n-1} \Rightarrow$ DEGAGEMENT (de ressource)</p> <p>Si $\text{PASSIF}_n < \text{PASSIF}_{n-1} \Rightarrow$ BESOIN (de ressource)</p>
VARIATION NETTE (Exploitation, Hors Exploitation, Trésorerie)
<p>Si DEGAGEMENT > BESOIN \Rightarrow Solde +</p> <p>Si DEGAGEMENT < BESOIN \Rightarrow Solde -</p>
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL
<p>$\Delta \text{F.R.N.G.} = \Delta$ nette Exploitation + Δ nette Hors Exploitation + Δ nette Trésorerie</p> <p>Δ Si $\Delta \text{F.R.N.G.}$ du Tableau II + (ressource nette) alors $\Delta \text{F.R.N.G.}$ du Tableau I - (emploi net)</p> <p>Si $\Delta \text{F.R.N.G.}$ du Tableau II - (emploi net) alors $\Delta \text{F.R.N.G.}$ du Tableau I + (ressource nette)</p> <p>\Rightarrow Signes inversés dans les deux tableaux</p>
CONTRÔLE
$\Delta \text{F.R.N.G. dans le Tableau I} = \Delta \text{F.R.N.G. dans le Tableau II}$

Chapitre 9. APPLICATION.

9.1. Enoncé et travail à faire.

La **société YANSOLO** vous communique les documents et annexe suivants concernant l'exercice comptable clos le **31/12/200N** :

- Document 1 : Balance des comptes de bilan.
- Document 2 : Etat des comptes de gestion.
- Annexe : Tableau de financement - Partie 2 (à compléter).

TRAVAIL A FAIRE : en utilisant les documents et annexes ci-dessus :

Etablir le tableau de financement (partie 2) de l'exercice N.

9.2. Documents.

9.2.1. Document 1.

Comptes et regroupements de comptes	Soldes au 01.01.N		Mouvements		Soldes au 31.12.N	
	Débiteurs	Créditeurs	Crédit	Débit	Débiteurs	Créditeurs
Capital		1 500		500		2 000
Réserves		250		150		400
Résultat de l'exercice		300	300	410		410
Provisions pour risques		50		50		100
Provisions pour charges		40	20	10		30
Emprunts auprès d'établissements de crédit		830	230	600		1 200
Autres emprunts		120	60			60
Immobilisations incorporelles	120		80		200	
Immobilisations corporelles	1 630		1 510	340	2 800	
Immobilisations financières	310		60		370	
Amortissements des immobilisations corporelles		140	100	520		560
Dépréciations des immobilisations incorporelles		20	10			10
Dépréciations des immobilisations financières		30	20	40		50
Stocks d'approvisionnements	120		320	120	320	
Stocks de produits	380		180	380	180	
Stocks de marchandises	405		345	405	345	
Dépréciations des stocks de produits		40				
Dépréciations des stocks de marchandises		35	35	60		60
Fournisseurs		410	1 570	1 690		530
Fournisseurs – Effets à payer		30	300	380		110
Fournisseurs d'immobilisations		120	250	300		170
Fournisseurs débiteurs	35		60	50	45	
Clients	610		2 560	2 390	780	
Clients – Effets à recevoir	125		405	455	75	
Clients créditeurs		40	100	80		20
Charges à répartir sur plusieurs exercices	60		40	10	90	
Charges constatées d'avance	50		60	50	60	
Produits constatés d'avance		30	30	15		15
Dépréciations des comptes de clients		20	10	30		40
Valeurs mobilières de placement	80		350		430	
Banque	60		2 510	2 520	50	
Caisse	30		420	430	20	
Dépréciations des valeurs mobilières de placement			10	10		
Totaux	4 015	4 015	11 985	11 985	5 765	5 765

9.2.2. Document 2.

Comptes et regroupements de comptes	Mouvements N		Soldes 31.12.N	
	Débit	Crédit	Débiteurs	Créditeurs
Achats d'approvisionnements	800	20	780	
Variation des stocks d'approvisionnements	120	320		200
Achats de marchandises	2000	150	1850	
Variation des stocks de marchandises	405	345	60	
Autres services extérieurs	205		205	
Impôts, taxes et versements assimilés	120		120	
Rémunération du personnel	2520		2520	
Charges de Sécurité sociale	1200		1200	
Autres charges de gestion courante	140		140	
Charges financières	30		30	
Valeur comptable des éléments d'actif cédés	240		240	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions – Charges d'exploitation	680		680	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions– Charges financières	40		40	
Ventes de produits		3950		3950
Ventes de marchandises		3400		3400
Produits des activités annexes		150		150
Production stockée	380	180	200	
Production immobilisée		240		240
Produits financiers		10		10
Produits des cessions d'éléments d'actif		380		380
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions – Produits d'exploitation		115		115
Reprises sur dépréciations et provisions – Produits financiers		30		30
Totaux	8880	9290	8065	8475

9.3. Annexe.

Variation du fonds de roulement net global	Exercice N		
	Besoins 1	Dégagements 2	Solde 2 - 1
Variations "Exploitation"			
Variations des actifs d'exploitation :			
Stocks et en-cours			
Avances et acomptes versés sur commandes d'exploitation			
Créances clients, comptes rattachés et autres créances d'exploitation (a)			
Variations des dettes d'exploitation :			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes d'exploitation (b)			
Totaux			
A. Variation nette "Exploitation" (c)			
Variations "Hors exploitation"			
Variations des autres débiteurs (a) (d)			
Variations des autres créditeurs (b)			
Totaux			
B. Variation nette "Hors exploitation" (c)			
Total A + B			
Besoins de l'exercice en fonds de roulement			
ou			
Dégagement net de fonds de roulement dans l'exercice			
Variations "Trésorerie" :			
Variations des disponibilités			
Variations des concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques			
Totaux			
C. Variation nette "Trésorerie" (c)			
Variation du fonds de roulement net global (Total A + B + C)			
Emploi net			
ou			
Ressource nette			
(a) Y compris charges constatées d'avance selon leur affectation à l'exploitation ou non.			
(b) Y compris produits constatés d'avance selon leur affectation à l'exploitation ou non.			
(c) Les montants sont assortis du signe (+) lorsque les dégagements l'emportent sur les besoins, et du signe (-) dans le cas contraire.			
(d) Y compris valeurs mobilières de placement.			

9.4. Correction.

Variation du fonds de roulement net global	Exercice N		
	Besoins 1	Dégagements 2	Solde 2 - 1
Variations "Exploitation"			
Variations des actifs d'exploitation :			
Stocks et en-cours (1)		60 000	
Avances et acomptes versés sur commandes d'exploitation (2)	10 000		
Créances clients, comptes rattachés et autres créances d'exploitation (a) (3)	130 000		
Variations des dettes d'exploitation :			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours (4)	20 000		
Dettes fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes d'exploitation (b) (5) ..		185 000	
Totaux	160 000	245 000	
A. Variation nette "Exploitation" (c)			85 000
Variations "Hors exploitation"			
Variations des autres débiteurs (a) (d) (6)	350 000		
Variations des autres créditeurs (b) (7)		50 000	
Totaux	350 000	50 000	
B. Variation nette "Hors exploitation" (c)			-300 000
Total A + B			
Besoins de l'exercice en fonds de roulement			-215 000
ou			
Dégagement net de fonds de roulement dans l'exercice			
Variations "Trésorerie" :			
Variations des disponibilités (8)		20 000	
Variations des concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques			
Totaux		20 000	
C. Variation nette "Trésorerie" (c)			20 000
Variation du fonds de roulement net global (Total A + B + C)			
Emploi net			-195 000
ou			
Ressource nette			
(a) Y compris charges constatées d'avance selon leur affectation à l'exploitation ou non. (b) Y compris produits constatés d'avance selon leur affectation à l'exploitation ou non. (c) Les montants sont assortis du signe (+) lorsque les dégagements l'emportent sur les besoins, et du signe (-) dans le cas contraire. (d) Y compris valeurs mobilières de placement.			