

Le tableau de financement - Introduction

- **Objectif(s) :**
 - **Etude des variations du bilan fonctionnel.**
- **Pré-requis :**
 - **Variations des postes du bilan.**
- **Modalités :**
 - **Bilan fonctionnel d'ouverture,**
 - **Bilan fonctionnel de clôture,**
 - **Variations.**

TABLE DES MATIERES

Chapitre 1. INTRODUCTION.	2
1.1. Objectifs.	2
1.2. Place.	2
Chapitre 2. TABLEAU I.	2
2.1. Objectifs.	2
2.2. Emplois.	2
2.3. Ressources.	3
2.4. Solde.	3
2.5. Modèle de tableau I de financement.	3
Chapitre 3. TABLEAU II.	4
3.1. Objectifs.	4
3.2. Variations d'exploitation.	4
3.3. Variations hors exploitation.	4
3.4. Variations de trésorerie.	4
3.5. Solde.	4
3.6. Vérifications.	5
3.7. Modèle de tableau II de financement.	5

Chapitre 1. INTRODUCTION.

1.1. Objectifs.

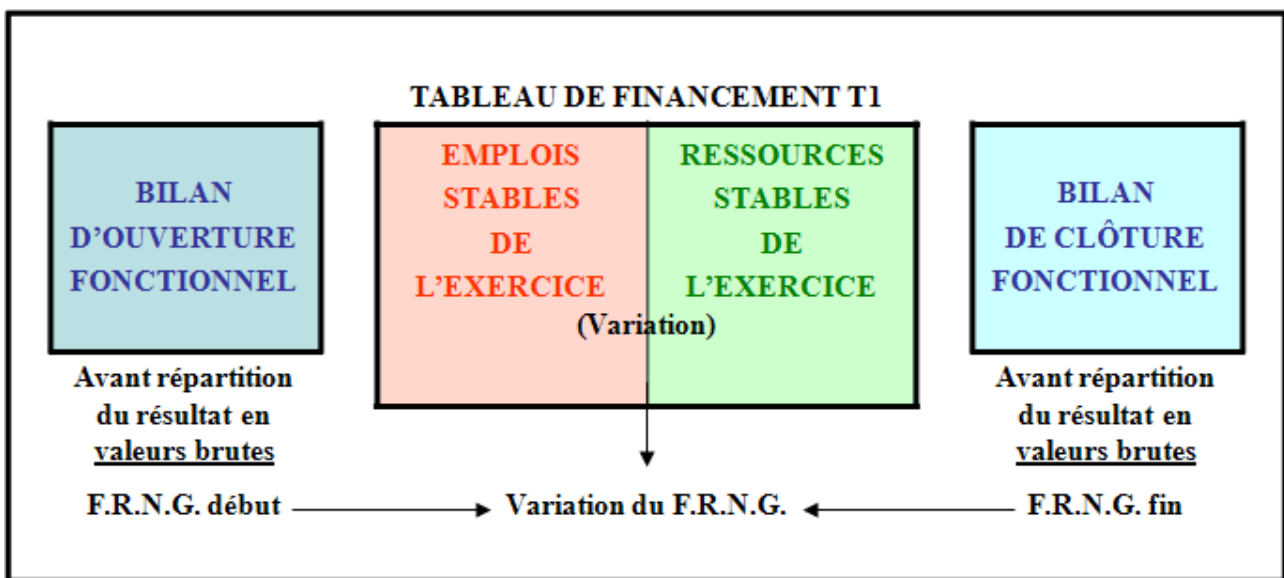
Etabli à partir de deux *bilans fonctionnels* successifs, le Tableau de Financement comprend deux parties :

=> le **tableau I**, consacré aux *ressources et aux emplois de l'exercice*. Il fait apparaître la *Variation du Fonds de Roulement Net Global (FRNG)*,

=> le **tableau II** qui détaille l'affectation de cette variation en :

- *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)*.

1.2. Place.



Chapitre 2. TABLEAU I.

2.1. Objectifs.

Le **tableau I**, consacré aux *ressources et aux emplois de l'exercice*.

Il fait apparaître la *Variation du Fonds de Roulement Net Global (FRNG)*.

2.2. Emplois.

- 1) DISTRIBUTIONS DE BENEFICES MISES EN PAIEMENT
- 2) ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS
- 3) CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES
- 4) REDUCTIONS DES CAPITAUX PROPRES
- 5) REMBOURSEMENTS DES DETTES FINANCIERES

2.3. Ressources.

- 1) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE (CAF)
- 2) CESSIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES OU INCORPORELLES
- 3) CESSIONS OU REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES
- 4) AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES
- 5) AUGMENTATION DES DETTES FINANCIERES

2.4. Solde.

Si Ressources > aux Emplois => Ressource Nette (solde créditeur)

Si Ressources < aux Emplois => Emploi Net (solde débiteur)

2.5. Modèle de tableau I de financement.

EMPLOIS	RESSOURCES
Distribution mise en paiement au cours de l'exercice	Capacité d'autofinancement de l'exercice
Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé : Immobilisations incorporelles Immobilisations corporelles Immobilisations financières	Cessions ou réductions d'éléments de l'actif immobilisé : Cessions d'immobilisations : - incorporelles - corporelles Cessions ou réductions d'immobilisations financières
Charges à répartir sur plusieurs exercices (a)	Augmentation des capitaux propres :
Réduction des capitaux propres (réduction de capital, retraits)	Augmentation de capital ou apports Augmentation des autres capitaux propres
Remboursements de dettes financières (b)	Augmentation des dettes financières (b) (c)
Total des emplois	Total des ressources
Variation du fonds de roulement net global (ressource nette)	Variation du fonds de roulement net global (emploi net)
(a) Montant brut transféré au cours de l'exercice. (b) Sauf concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques. (c) Hors primes de remboursement des obligations	

Chapitre 3. TABLEAU II.

3.1. Objectifs.

Affectation de la variation du fonds de roulement net global :

- Variation du **B**esoin en **F**onds de **R**oulement d'**E**xploitation,
- Variation du **B**esoin en **F**onds de **R**oulement **H**ors **E**xploitation,
- Variation de la **T**résorerie **N**ette.

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

3.2. Variations d'exploitation.

1- VARIATIONS DES ACTIFS D'EXPLOITATION

2- VARIATIONS DES DETTES D'EXPLOITATION

3- VARIATION DU BFRE :

La différence entre besoins (emplois) et dégagements (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 -

3.3. Variations hors exploitation.

1- VARIATIONS DES AUTRES DEBITEURS

2- VARIATIONS DES AUTRES CREDITEURS

3- VARIATION DU BFRHE :

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 -

4- VARIATION DU BFR :

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.

3.4. Variations de trésorerie.

1- VARIATIONS DES DISPONIBILITES

2- VARIATIONS DES CONCOURS BANCAIRES COURANTS ET DES SOLDES CREDITEURS DE BANQUE

3- VARIATION DE TRESORERIE :

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

3.5. Solde.

Si Dégagements de Ressources > aux Besoins à dégage ment d'une ressource nette (solde créditeur)

Si Dégagements de Ressources < aux Besoins à 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 :

$$\text{Variations des ressources de l'exercice} = \text{Variations des emplois de l'exercice}$$

$$\text{Variations FRNG} = \text{Variations BFRE} + \text{Variations BFRHE} + \text{Variations TN}$$

3.6. Vérifications.

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.

3.7. Modèle de tableau II de financement.

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.			