

Live 05/02/2026 - Le tableau de financement

Bilan fonctionnel => Construire un bilan avec une vision économique. (Bilan comptable -> retraitement -> Bilan fonctionnel)

3 indicateurs/soldes => $TN = FRNG - BFR$

Variation de TN = Variation FRNG – Variation BFR.

Partie 1 Du tableau de financement : Variation du FRNG (Excedent ressources ou emplois)

Partie 2 du tableau de financement : Variation du BFR + Variation de la trésorerie.

Variation du FRNG (Partie 1) = Variation du BFR + Variation de TN (Partie 2)

Partie 1

EMPLOIS	RESSOURCES
Distributions mises en paiement <i>(dividendes versés)</i>	CAF (ou MBA) <i>(Capacité d'Autofinancement)</i>
Acquisitions d'immobilisations • Incorporelles • Corporelles • Financières	Cessions ou réductions d'actif • Immob. incorporelles (775) • Immob. corporelles (775) • Immob. financières (767)
Remboursement des dettes fin.	Augmentation des capitaux propres • Augmentation de capital • Subventions d'investissement
TOTAL DES EMPLOIS	Augmentation des dettes fin.
	TOTAL DES RESSOURCES

Ressources > Emploies ? Ressources nettes (Excedent positif FRNG)

Ressources < Emploies ? Emploies nets (Excedent négatif)

Construire un tableau de financement : Première partie

Le stagiaire d'un cabinet d'expertise comptable doit réaliser au plus vite un tableau de financement pour une société industrielle. Il ne dispose que des états financiers en version papier.

TRAVAIL À FAIRE :

1. Complétez le tableau de financement fourni en annexe.
2. Proposez une note structurée commentant ce tableau de financement.

Bilan au 31/12/N - ACTIF

ACTIF	Brut N	Amort./Dép. N	Net N	Net N-1
Capital souscrit non appelé (I)	14 000	0	14 000	4 000
Immo. incorporelles	130 000	50 000	80 000	75 000
Immo. corporelles	780 000	133 000	647 000	394 000
Avances et acomptes	10 000	0	10 000	12 000
Participations	30 000	3 000	27 000	31 000
Prêts	4 000	0	4 000	30 000
Total III	954 000	186 000	768 000	542 000
Stocks matières premières	19 000	0	19 000	15 000
Stocks produits int. et finis	10 000	6 000	4 000	13 000
Créances clients	27 000	8 000	19 000	29 000
Autres créances	6 000	0	6 000	0
CCA	10 000	0	10 000	3 000
Capital appelé, non versé	20 000	0	20 000	0
VMP	8 000	2 000	6 000	6 000
Disponibilités	238 000	0	238 000	80 000
Total IV	338 000	16 000	322 000	146 000
ECA (VII)	14 000	0	14 000	12 000
TOTAL GÉNÉRAL	1 320 000	202 000	1 118 000	704 000

Bilan au 31/12/N - PASSIF

PASSIF	31/12/N	31/12/N-1
Capital social	500 000	400 000
Primes d'émission	55 000	35 000
Réserve légale	50 000	40 000
Autres réserves	15 000	15 000
Report à nouveau	7 000	4 000
Résultat de l'exercice	112 000	48 000
Subventions d'investissement	17 000	0
Total I	756 000	542 000
Provisions risques et charges (II)	5 000	6 000

Emprunts étab. crédits (a)	277 000	93 000
Avances et acomptes reçus	16 000	5 000
Dettes fournisseurs	25 000	35 000
Dettes fiscales et sociales (b)	17 000	6 000
Dettes sur immobilisations	3 000	8 000
Autres dettes	6 000	2 000
PCA	4 000	1 000
Total III	348 000	150 000
ECP (IV)	9 000	6 000
TOTAL GÉNÉRAL	1 118 000	704 000

(a) CBC : 0 en N et N-1. ICNE : 7 000 en N, 3 000 en N-1.

(b) Dettes IS : 6 000 en N, 4 000 en N-1.

Compte de résultat de l'exercice N

Poste	Montant
Production vendue	492 000
Production stockée	(11 000)
Subventions	18 000
Reprises sur amort., dép. et prov.	20 000
Produits cessions immo. corp. et incorp.	16 000
Autres produits	9 000
Total produits exploitation (I)	544 000
Achats de matières premières	100 000
Variation des stocks MP	(4 000)
Autres achats et charges externes	27 000
Impôts, taxes	25 000
Charges de personnel	150 000
DADP exploitation	75 000
VNC immo. corp. et incorp. cédées	10 000
Autres charges	10 000
Total charges exploitation (II)	393 000
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	151 000
Produits financiers (III)	17 000
Charges financières (IV)	13 000
RÉSULTAT COURANT	155 000
Produits exceptionnels (V)	2 000
Charges exceptionnelles (VI)	0
Participation des salariés	20 000
Impôts sur les bénéfices	25 000
Résultat net	112 000

Produits financiers :

Participation 3 000 ;

Autres VMP/AI 1 000 ;
Autres intérêts 1 000 ;
Reprises 3 000 ;
Cessions immo. fin. 8 000 ;
Produits nets VMP 1 000.

Charges financières :

DADP 4 000 ;
Intérêts 4 000 ;
VNC immo. fin. cédées 5 000.

Tableau des immobilisations

Éléments	31/12/N-1	Augment.	Dimin.	31/12/N
Immo. incorporelles	110 000	20 000	0	130 000
Immo. corporelles	750 000	300 000	270 000	780 000
Avances et acomptes	12 000	10 000	12 000	10 000
Participations	35 000	0	5 000	30 000
Prêts	30 000	0	26 000	4 000
Total	937 000	330 000	313 000	954 000

Tableau des amortissements

Éléments	31/12/N-1	Augment.	Dimin.	31/12/N
Immo. incorporelles	35 000	15 000	0	50 000
Immo. corporelles	350 000	35 000	260 000	125 000
Total	385 000	50 000	260 000	175 000

Tableau des dépréciations et provisions

Éléments	31/12/N-1	Augment.	Dimin.	31/12/N
Immo. incorporelles	0	0	0	0
Immo. corporelles	6 000	5 000	3 000	8 000
Immo. financières	4 000	2 000	3 000	3 000
Stocks produits finis	8 000	6 000	8 000	6 000
Créances clients	2 000	6 000	0	8 000
VMP	0	2 000	0	2 000
Provisions pour risques	6 000	8 000	9 000	5 000
Total	26 000	29 000	23 000	32 000

Informations complémentaires

- Les autres créances concernent exclusivement des créances sur cessions d'immobilisations.
- Les VMP sont des titres parfaitement liquides.
- Les écarts de conversion ne sont associés qu'aux créances clients.
- Les autres dettes concernent des opérations non liées à l'exploitation.
- Les CCA et PCA relèvent de l'exploitation.

- En N, les QPSI sont de 3 000 €.
- En N, 10 000 € de réserves ont été incorporées au capital.
- En N, la société a émis pour 210 000 € de nouveaux emprunts.

EMPLOIS	RESSOURCES
Distributions mises en paiement <i>(dividendes versés)</i>	CAF (ou MBA) <i>(Capacité d'Autofinancement)</i>
Acquisitions d'immobilisations • Incorporelles • Corporelles • Financières	Cessions ou réductions d'actif • Immob. incorporelles (757) • Immob. corporelles (757) • Immob. financières (767)
Remboursement des dettes fin.	Augmentation des capitaux propres • Augmentation de capital • Subventions d'investissement
TOTAL DES EMPLOIS	Augmentation des dettes fin.
	TOTAL DES RESSOURCES

CAF (2 méthodes calculs, Résultat net ou EBE).

Résultat net (Regroupe produits encaissables, non encaissables, charges décaissables et charges non décaissables)

Résultat net

+ Charges non décaissables

- Produits non encaissables

Eléments	Montant
Résultat net	112 000
+ DADP exploitation	75 000
+ VNC immo corp et incorp	10 000
+ DADP fi	4 000
+ VNC immo fi cede	5 000
- QPSI	-3000
- RADP	-20 000
- Produit de cession immo corp	-16 000
- RADP	- 3000
- Produits de cession immo fi	- 8 000
= CAF	156 000

Cession ou réduction d'actifs

- Immo corp : 757 PCI

- Immo incorp : 757 PCI

- Immo fi (Attention présence de prêt) : 767 PCI fi, Diminution du tableau d'immobilisation).