

Principes de construction du tableau de financement

TABLEAU DE SYNTHÈSE DES MASSES

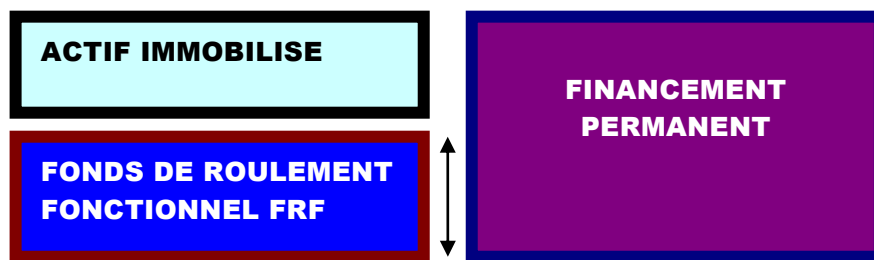
Ce tableau est établi à partir des montants nets des masses figurants dans les deux bilans. Il met en évidence le calcul et l'évolution des 3 grandeurs fondamentales qui caractérisent l'équilibre financier d'une entreprise : le fonds de roulement fonctionnel ; le besoins de financement global et la trésorerie nette.

STRUCTURE DU BILAN

| | |
|---|---|
| ACTIF IMMOBILISÉ (CLASSE 2) | FINANCEMENT PERMANENT (CLASSE 1) |
| ACTIF CIRCULANT (H.T)(CLASSE 3) | PASSIF CIRCULANT (H.T) (CLASSE 4) |
| TRESORERIE ACTIF (CLASSE 5) | TRESORERIE PASSIF (CLASSE 5) |

Le critère de classement retenu par le PCM est celui de la fonction économique des différents postes. Donc trois grandes fonctions peuvent être dégagées.

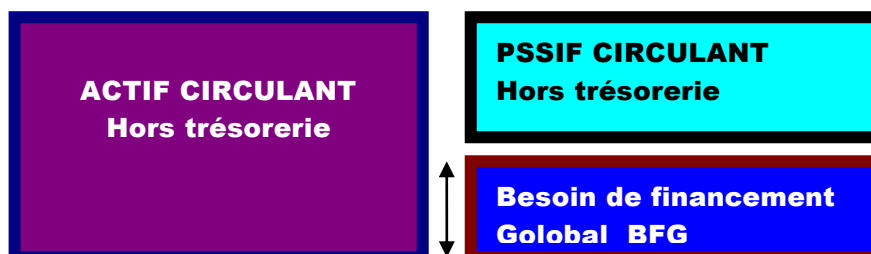
- ❖ **Une fonction d'investissement** : cette fonction consiste à comparer les emplois stables (actif immobilisé) avec les ressources stables (financement permanent)



$$\text{FRF} = \text{FINANCEMENT PERMANENT} - \text{ACTIF IMMOBILISÉ}$$

- l'augmentation du FRF constitue une ressource et sa diminution constitue un emploi

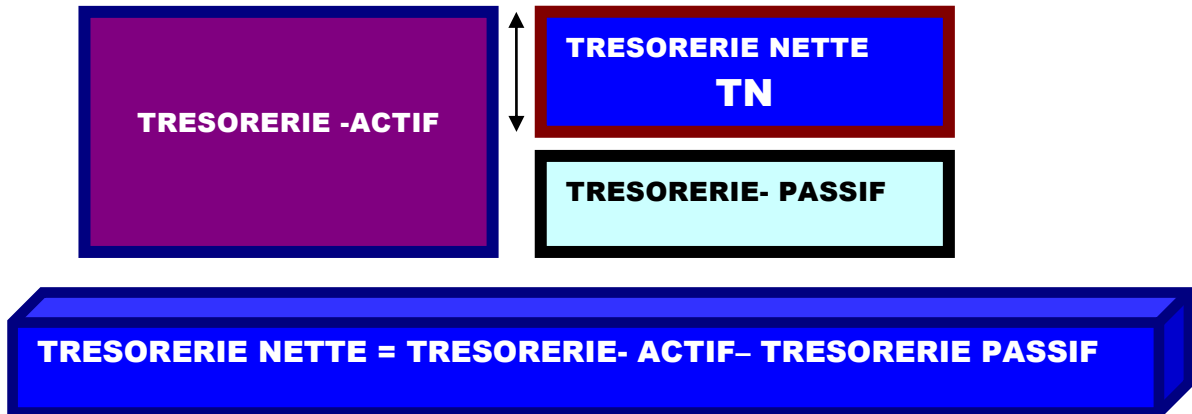
- ❖ **Une fonction cyclique** : c'est une comparaison entre les emplois circulants (Actif circulant HT) et les ressources circulantes (Passif circulant HT).



$$\text{BFG} = \text{ACTIF CIRCULANT} - \text{PASSIF CIRCULANT}$$

L'augmentation du besoin de financement global constitue un emploi

❖ **Une fonction de gestion de la trésorerie** .Cette fonction est représentée par la trésorerie Actif et la trésorerie Passif .Ce qui permet de calculer la trésorerie nette.



L'augmentation de la trésorerie nette constitue un emploi et sa diminution constitue une ressource

Présentation du synthèse des masses du bilan

| (modèle normal) | | | Exercice du..... au..... | |
|---|------------|----------------------|--------------------------|--------------|
| I SYNTHESE DES MASSES DU BILAN | | | Variations a-b | |
| MASSES | Exercice a | Exercice précédent b | Emplois c | Ressources d |
| Financement Permanent | | | | |
| Moins actif immobilisé | | | | |
| = Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A) | | | | |
| Actif circulant | | | | |
| Moins passif circulant | | | | |
| = Besoin de Financement global (4-5) (B) | | | | |
| TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B | | | | |

TABLEAU DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES



TABLEAU DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES

| | EXERCICE | | EXERCICE PRECEDENT | |
|--|----------|------------|--------------------|------------|
| | EMPLOIS | RESSOURCES | EMPLOIS | RESSOURCES |
| I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX) | | | | |
| * AUTOFINANCEMENT (A) | | | | |
| + Capacité d'autofinancement | | | | |
| - Distributions de bénéfices | | | | |
| * CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B) | | | | |
| + Cessions d'immobilisations incorporelles | | | | |
| + Cessions d'immobilisations corporelles | | | | |
| + Cessions d'immobilisations financières | | | | |
| + récupérations sur créances immobilisées | | | | |
| * AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES(C) | | | | |
| + Augmentation du capital, apports | | | | |
| + Subventions d'investissement | | | | |
| AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) | | | | |
| (nettes de primes de remboursement) | | | | |
| TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D) | | | | |
| II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX) | | | | |
| ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E) | | | | |
| + Acquisitions d'immobilisations incorporelles. | | | | |
| + Acquisitions d'immobilisation corporelles | | | | |
| + Acquisitions d'immobilisation financières | | | | |
| + Augmentation des créances immobilisées. | | | | |
| * REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F) | | | | |
| * REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT(G) | | | | |
| * EMPLOIS EN NON VALEURS (H) | | | | |
| TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H) | | | | |
| III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL(BFG) | | | | |
| IV VARIATION DE LA TRESORERIE | | | | |
| TOTAL GENERAL | | | | |

REGLES DE CONSTRUCTION DE TER RESSOURCES STABLES (FLUX)

| Intitulé | Sources des informations | Observations |
|--|--|---|
| <p>* Autofinancement C.A.F</p> <p>Distributions de bénéfices</p> | <p>Le C.P.C, l'E.S.G et les tableaux d'amortissements et de provisions</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mouvement débit du compte "4465 Ass. dividendes à payer" - Voir aussi le tableau d'affectation des résultats de l'ex N-1 | <p>Calculé à partir de l'EBE ou du résultat net de l'ex.</p> <p>Distributions ou retraits de bénéfices opérés durant l'ex N (bénéfices de l'ex préc. Ou d'exercices antérieurs</p> |
| <p>* Cessions ou réductions d'immobilisations</p> <ul style="list-style-type: none"> - Cessions - Réductions d'immobilisations. | <p>Poste "751 P.C. des immobilisations incorp. corporelles et financières (titres)"</p> <p>Mouvements crédit des comptes de créances immobilisées (2411-2415-2416-2483-2486-2487-2488)</p> | <p>Evaluées au prix de cession hors taxe</p> <p>Il s'agit des créances immobilisées récupérées durant l'ex N</p> |
| <p>* Augmentations des capitaux propres</p> <ul style="list-style-type: none"> - Augmentation de Capital, apports - Subventions d'investissement. | <p>Augmentation du capital par apports en numéraire ou en nature (y compris les primes d'émission, d'apport et de fusion)</p> <p>Mouvements crédit du compte "1311 subventions d'investissement reçues"</p> | <p>Ne comprend pas les incorporations de réserves au capital, ni la conversion des obligations en actions, ni la compensation avec des créances liquides et exigibles (simple jeu d'écriture) ni le capital non appelé</p> <p>Subventions d'investissement effectivement encaissées durant l'ex N. Ne pas retenir le solde du poste 131</p> |
| <p>* Augmentation. des dettes de financement (1)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Emprunts obligataires - Autres dettes de financement | <p>Mouvements crédit du compte "1410 emprunts obligataires" moins mouvements débit du compte "2130 primes de remboursement des obligations</p> <p>Mouvements crédit des comptes (1481-1482-1483-1484-1485-1486-1487-1488)</p> | <p>La valeur est constituée par le prix d'émission des obligations émises durant l'ex N.</p> <p>Dettes souscrites durant l'ex. N</p> |

EMPLOIS STABLES (FLUX)

| Intitulé | Sources des informations | Observations |
|--|--|--|
| Acquisitions et augmentations d'immob -Acquisitions d'immob (incorp. corpo. et financières (titres)) -Augmentations des créances immobilisées | <ul style="list-style-type: none"> - Mouvements débits des comptes d'immob. incorp. corpo. et financières (titres) moins mouvements crédit des comptes d'immob en cours - Voir aussi les colonnes d'augmentations du tableau des immobilisations autres que financières (acquisition et production par l'entreprise pour elle même) - Voir aussi le poste 714 du C.P.C Mouvements débit des comptes d'immobilisations financières : 2411-2415-2416-2483-2486-2487 et 2488 | Les acquisitions réalisées durant l'ex N et la production de l'ex N des immobilisations par l'entreprise pour elle même. Il s'agit des créances immobilisées accordées durant l'ex N |
| Remboursement des capitaux propres | Comparaison entre le bilan après répartition de l'ex N-1 et le bilan avant répartition de l'ex N | <ul style="list-style-type: none"> - Remboursement du capital social aux associés - Retrait de l'exploitant individuel - Il peut s'agir aussi du remboursement des anciennes réserves ou primes |
| Remboursement des dettes de financement (1) | Mouvements débit du compte "1410 emprunts obligataires" et des comptes (1481-1482-1483-1484-1485-1486-1487-1488) | Dettes ou fractions de dettes décaissées durant l'ex N |
| Emplois en non valeurs | Mouvements débit des comptes 2111-2112-2113-2114-2116-2117-2118 et des comptes 2121-2125-2128 | Il s'agit des frais préliminaires et des charges à répartir sur plusieurs exercices seulement. |

Pour la détermination du total général des emplois et des ressources stables on tient compte de la variation du BFG et de la TN obtenues lors de l'établissement du 1^{er} tableau" la synthèse des masses" à partir des **valeurs nettes** .

(1) En cas d'existence des écarts de conversion relatifs aux dettes de financement ou aux créances immobilisées (1710-1720-2710-2720), il faut procéder au préalable à un retraitement avant de déterminer le montant du mouvement débit ou crédit.

ACTIVITES

1. Etablir le tableau de synthèse des masses du bilan
2. Etablir le tableau des emplois et ressources

Balance de l'entreprise 3S

| N° | Intitulés des comptes | Soldes au 01/01/N | | Mouvements | | Soldes au 31/12/N | |
|-------|---|-------------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|--------------|
| | | Débiteur | Créditeur | Débit | Crédit | Débiteur | Créditeur |
| 1111 | Capital social | | 1 000 000,00 | | 500 000,00 | | 1 500 000,00 |
| 1121 | Primes d'émission | | | | 20 000,00 | | 20 000,00 |
| 1140 | Réserve légale | | 51 000,00 | | 15 500,00 | | 66 500,00 |
| 1152 | Réserves facultatives | | 600 000,00 | 100 000,00 | 114 500,00 | | 614 500,00 |
| 1191 | Résultat net de l'exercice | | 310 000,00 | 310 000,00 | | | 68.336.000 |
| 1481 | Emprunts auprès des établissements de crédit | | 770 000,00 | 200 000,00 | 600 000,00 | | 1 170 000,00 |
| 1486 | Fournisseurs d'immobilisations | | | | 323 140,00 | | 323 140,00 |
| 1511 | Provisions pour litiges | | 3 000,00 | | | | 3 000,00 |
| 1555 | Provisions pour charges à répartir sur plusieurs exer | | 4 000,00 | | | | 4 000,00 |
| 2111 | Frais de constitution | 25 000,00 | | | | 25 000,00 | |
| 2113 | Frais d'augmentation du capital | | | 12 000,00 | | 12 000,00 | |
| 2230 | Fonds commercial | | | 180 000,00 | | 180 000,00 | |
| 2313 | Terrains bâtis | 200 000,00 | | | | 200 000,00 | |
| 2321 | Bâtiments | 1 000 000,00 | | | | 1 000 000,00 | |
| 2332 | Matériel et outillage | 710 000,00 | | 250 000,00 | | 960 000,00 | |
| 2340 | Matériel de transport | | | 180 000,00 | | 180 000,00 | |
| 2351 | Mobiliers de bureau | 140 000,00 | | | | 140 000,00 | |
| 2352 | Matériel de bureau | 63 000,00 | | | | 63 000,00 | |
| 2355 | Matériel informatique | 50 000,00 | | 62 000,00 | | 112 000,00 | |
| 2411 | Prêts au personnel | 82 000,00 | | | 22 000,00 | 60 000,00 | |
| 2510 | Titres de participation | 100 000,00 | | | | 100 000,00 | |
| 28111 | Amortissements des frais de constitution | | 15 000,00 | | | | 15 000,00 |
| 28321 | Amortissements des bâtiments | | 150 000,00 | | | | 150 000,00 |
| 28332 | Amortissements du matériel et outillage | | 213 000,00 | | | | 213 000,00 |
| 28351 | Amorts, du mobilier de bureau | | 42 000,00 | | | | 42 000,00 |
| 28352 | Amortissements, du matériel de bureau | | 18 900,00 | | | | 18 900,00 |
| 28355 | Amortissements, du matériel informatique | | 22 500,00 | | | | 22 500,00 |
| 29510 | Provi pour dépréciation, des titres de participation | | 3 000,00 | | | | 3 000,00 |
| 3111 | Marchandises | 62 000,00 | | | | 62 000,00 | |
| 3121 | Matières premières | 108 000,00 | | | | 108 000,00 | |
| 3151 | Produits finis | 314 000,00 | | | | 314 000,00 | |
| 3421 | Clients | 360 000,00 | | 1 267 080,00 | 903 600,00 | 723 480,00 | |
| 3424 | Clients douteux ou litigieux | 120 000,00 | | | | 120 000,00 | |
| 3453 | Acomptes sur impôts sur les résultats | 72 000,00 | | 81 000,00 | 72 000,00 | 81 000,00 | |
| 3455 | Etat TVA récupérable | 136 000,00 | | 180 600,00 | 121 000,00 | 195 600,00 | |
| 39111 | Provisions pour dépréciation, des marchandises | | 12 000,00 | | | | 12 000,00 |
| 3942 | Provisions pour dépréciation, des clients et CR | | 40 000,00 | | | | 40 000,00 |
| 4411 | Fournisseurs | | 816 000,00 | 726 000,00 | 788 320,00 | | 878 320,00 |
| 4441 | C,N,S,S | | 4 900,00 | 53 900,00 | 59 200,00 | | 10 200,00 |
| 44525 | Etat I,R | | 7 350,00 | 80 850,00 | 90 300,00 | | 16 800,00 |
| 4453 | Etat impôts sur les résultats | | 81 000,00 | 81 000,00 | | | - |
| 4455 | Etat TVA facturée | | 80 000,00 | 150 600,00 | 211 180,00 | | 140 580,00 |
| 4456 | Etat TVA due | | 37 000,00 | 50 000,00 | 29 600,00 | | 16 600,00 |
| 4465 | Associés, dividendes à payer | | | 180 000,00 | 180 000,00 | | - |
| 5141 | Banques | 605 250,00 | | 2 026 000,00 | 1 617 000,00 | 1014 250,00 | |
| 5161 | Caisses | 133 400,00 | | 365 000,00 | 466 200,00 | 32 200,00 | |

| | | | | | | | |
|-------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| 6111 | Achats de marchandises | | | 200 000,00 | | 200 000,00 | |
| 6121 | Achats de matières premières | | | 320 000,00 | | 320 000,00 | |
| 6125 | Achats non stockés de matières et fournitures | | | 20 000,00 | | 20 000,00 | |
| 6129 | R,R,R, Obtenus sur achats de M&F | | | | 15 000,00 | | 15 000,00 |
| 6133 | Entretien et réparations | | | 46 000,00 | | 46 000,00 | |
| 6134 | Primes d'assurance | | | 60 000,00 | | 60 000,00 | |
| 6136 | Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | | | 15 300,00 | | 15 300,00 | |
| 6142 | Transports | | | 28 600,00 | | 28 600,00 | |
| 6144 | Publicités, publications et relations publiques | | | 72 000,00 | | 72 000,00 | |
| 6145 | Frais postaux et frais de télécom, | | | 16 000,00 | | 16 000,00 | |
| 6147 | Services bancaires | | | 1 410,00 | | 1 410,00 | |
| 6161 | Impôts et taxes directs | | | 8 100,00 | | 8 100,00 | |
| 6171 | Charges de personnel | | | 400 000,00 | | 400 000,00 | |
| 6174 | charges sociales | | | 63 000,00 | | 63 000,00 | |
| 6311 | Intérêts des emprunts et dettes | | | 60 300,00 | | 60 300,00 | |
| 6386 | Escomptes accordés | | | 6 300,00 | | 6 300,00 | |
| 6583 | Pénalités et amendes fiscales ou pénales | | | 18 000,00 | | 18 000,00 | |
| 7111 | Ventes de marchandises | | | | 515 800,00 | | 515 800,00 |
| 7119 | R.R.R accordés par l'entreprise | | | 4 100,00 | | 4 100,00 | |
| 71211 | Ventes de produits finis | | | | 955 400,00 | | 955 400,00 |
| 7182 | Revenus des immeubles non affectés à l'exploitation | | | | 65 000,00 | | 65 000,00 |
| 7321 | Revenus des titres de participation | | | | 23 000,00 | | 23 000,00 |
| 7381 | Intérêts et produits assimilés | | | | 5 400,00 | | 5 400,00 |
| 7513 | P.C des immobilisations corporelles | | | | 20 000,00 | - | 20 000,00 |
| 7514 | P.C des immobilisations financières | | | | 142 000,00 | | 142 000,00 |
| | | 4 280 650,00 | 4 280 650,00 | 7 875 140,00 | 7 875 140,00 | 7021 640,00 | 7 021 640,00 |

Présentation du tableau de financement
RESOLUTION DU CAS 3S
Synthèse des masses de bilan

| TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE | | | | |
|---|------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------|
| (modèle normal) | | | | |
| I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN | | | Exercice du..... au..... | |
| MASSES | Exercice a | Exercice précédent b | Variations a-b | |
| | | | Emplois c | Ressources d |
| Financement Permanent | 3.770.476 | 2.738.000 | | |
| Moins actif immobilisé | 2.254.950 | 1.905.600 | 349.350 | 1.032.476 |
| = Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A) | 1.515.526 | 832.400 | | 683.126 |
| Actif circulant | 1.573.708 | 1.120.000 | 453.708 | |
| Moins passif circulant | 1.104.632 | 1.026.250 | | 78.382 |
| = Besoin de Financement global (4-5) (B) | 469.076 | 93.750 | 375.326 | |
| TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B | 1.046.450 | 738.650 | | 307.800 |

Tableau des emplois et des ressources

I .RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE

| II EMPLOIS ET RESSOURCES | | | | |
|--|----------|-------------------|--------------------|------------|
| I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX) | EXERCICE | | EXERCICE PRECEDENT | |
| | EMPLOIS | RESSOURCES | EMPLOIS | RESSOURCES |
| AUTOFINANCEMENT (A) | | 67.987.669 | | |
| + Capacité d'autofinancement | | 68.297.669 | | |
| - Distributions de bénéfices | 310.000 | | | |
| CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B) | | 184.000 | | |
| + Cessions d'immobilisations incorporelles | | | | |
| + Cessions d'immobilisations corporelles | | 20.000 | | |
| + Cessions d'immobilisations financières | | 142.000 | | |
| + récupérations sur créances immobilisées | | 22.000 | | |
| AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C) | | 420.000 | | |
| + Augmentation du capital, apports | | 420.000 | | |
| + Subventions d'investissement | | | | |
| AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement) | | 923.140 | | |
| TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D) | | 69.514.809 | | |

Eléments de construction

Calcul de la capacité d'autofinancement

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

| | | | | | |
|-----------|----|---|--|-------------------|--|
| | 1 | | Résultat net de l'exercice | 68.336.000 | |
| | | | . Bénéfice | 68.336.000 | |
| | | | . Perte | | |
| | 2 | + | Dotations d'exploitation (1) | 195.900 | |
| | 3 | + | Dotations financières (1) | | |
| | 4 | + | Dotations non courantes (1) | | |
| | 5 | - | Reprises d'exploitation (2) | | |
| | 6 | - | Reprises financières (2) | 3.000 | |
| | 7 | - | Reprises non courantes (2) (3) | 3.000 | |
| | 8 | - | Produits des cessions d'immobilis | 162.000 | |
| | 9 | + | Valeurs nettes d'amort. des imm. cédées | 123.750 | |
| I | | | CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) | 68.297.669 | |
| | 10 | - | Distributions de bénéfices | 300.000 | |
| II | | | AUTOFINANCEMENT | 67.987.669 | |

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.

Cessions et réductions d'immobilisations :

1. Cession des immobilisations

Cession des immobilisations incorporelles

Il s'agit du prix de vente des immobilisations incorporelles cédées: Produits de cession des immobilisations incorporelles cédées compte : 7512

Dans notre exemple : il n'ya pas de cession des immobilisations incorporelles

Cession des immobilisations corporelles

Il s'agit du prix de vente des immobilisations corporelles cédées: Produits de cession des immobilisations corporelles cédées compte : 7513

Dans notre exemple : Les prix de cession du matériel informatique s'élèvent à 20.000 dh.

Cession des immobilisations financières

Il s'agit de prix de cession des titres de participation et autres titres immobilisés compte : 7514
Produits de cession des immobilisations financières.

Dans notre exemple : Les prix de cession des titres de participation s'élèvent à 142.000 dh

Récupérations sur créances immobilisées

Il s'agit des créances immobilisées récupérées durant l'exercice. Mouvements crédit des comptes de créances immobilisées (2411-2415-2416-2483-2486-2487-2488)

Remarque : Le remboursement reçu peut être déterminé

- à partir du tableau des immobilisations financières
- par la comparaison des valeurs du poste prêt immobilisé de deux balances successives
- à partir d'une balance des comptes après inventaire
- en consultant le compte.

Dans notre exemple : Il s'agit de l'encaissement de 22.000 dh d'un prêt accordé par l'entreprise au personnel. Compte 2411 prêt au personnel.

Augmentation des capitaux propres et assimilés

Augmentation des capitaux propres :

Augmentation du capital par apports en numéraire ou en nature (y compris les primes d'émission, d'apport et de fusion).

Ne comprend pas les incorporations de réserves au capital, ni la conversion des obligations en actions, ni la compensation avec des créances liquides et exigibles (simple jeu d'écriture) ni le capital non appelé

Dans notre exemple :

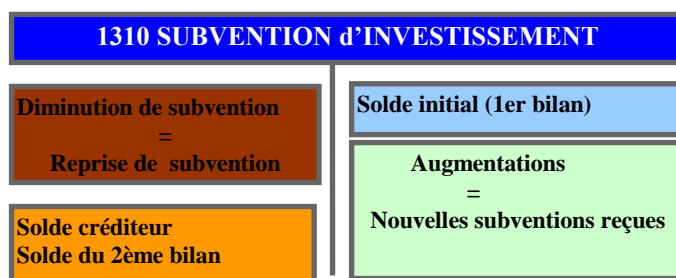
Augmentation du capital = Cap N+1 - Cap N - Réserves facultatives + Primes d'émission
420.000 = 1500.000 - 1000.000 - 100.000 + 20.000

Les subventions d'investissements

Subventions d'investissement effectivement encaissées durant l'exercice.

Ne pas retenir le solde du poste 131

Les nouvelles subventions d'investissement reçues au cours de l'exercice constituent des ressources nouvelles pour l'entreprise. Les nouvelles subventions sont déterminées à l'aide de la reconstitution du compte global



Dans notre exemple : Il n'y a pas de subvention reçue au cours de l'exercice

Augmentation des dettes de financement

Dans ce cas les ressources nouvelles de l'exercice sont constituées par les dettes de financement contractées par l'entreprise au cours de l'exercice.

Il s'agit des :

Mouvements crédit du compte "1410 emprunts obligataires" moins mouvements débit du compte "2130 primes de remboursement des obligations

Mouvements crédit des comptes (1481-1482-1483-1484-1485-1486-1487-1488)

Dans notre exemple : Il s'agit d'un nouvel emprunt auprès des établissements de crédit de 600.000 et une augmentation des dettes envers fournisseurs des immobilisations de 323.140. Soit une augmentation de dettes de financement de 923.140 dh

2) LES EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE

| | EXERCICE | | EXERCICE PRECEDENT | |
|--|----------------|----------------|--------------------|------------|
| | EMPLOIS | RESSOURCES | EMPOIS | RESSOURCES |
| II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX) | | | | |
| ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E) | 692.000 | | | |
| + Acquisitions d'immobilisations incorporelles. | 180.000 | | | |
| + Acquisitions d'immobilisation corporelles | 512.000 | | | |
| + Acquisitions d'immobilisation financières | | | | |
| + Augmentation des créances immobilisées. | | | | |
| * REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F) | | | | |
| * REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT(G) | 200.000 | | | |
| * EMPLOIS EN NON VALEURS (H) | 192.000 | | | |
| TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H) | | | | |
| III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL(BFG) | 375.326 | | | |
| IV VARIATION DE LA TRESORERIE | | 307.800 | | |

Eléments de construction

Acquisition et augmentations d'immobilisations

Il s'agit de nouvelles immobilisations acquises par l'entreprise au cours de l'exercice.

La détermination des nouvelles immobilisations peut se faire :

- Soit à partir du tableau des immobilisations des immobilisations autres que financières.
- Soit à partir de la balance après inventaire
- Soit en reconstituant le compte correspondant

Acquisition des immobilisations incorporelles

- Mouvements débits des comptes des immobilisations incorporelles moins mouvements crédit des comptes d'immob en cours
- Voir aussi les colonnes d'augmentations du tableau des immobilisations autres que financières (acquisition et production par l'entreprise pour elle même)

Dans notre exemple : Il s'agit d'une acquisition d'un fonds de commerce pour une valeur de 180.000 dh .

Acquisition des immobilisations corporelles

- Mouvements débits des comptes des immobilisations corporelles moins mouvements crédit des comptes d'immob en cours
- Voir aussi les colonnes d'augmentations du tableau des immobilisations autres que financières il faut se référer au tableau des immobilisations autres que financières. (partie Augmentation, uniquement acquisition et production et pas virement car il s'agit d'un jeu d'écriture sans l'existence d'un flux réel)

- Δ immobilisations brutes = Δ Immobilisations nettes + Δ amortissement
- Δ amortissement = Dot de l'exercice – amortissement des immobilisations cédées
- Δ immob brutes = Acquisition des immobilisations – Vo des immobilisations cédées.
- Acquisition – valeur d'origine (Vo) immobilisations cédées = Δ Immobilisations nettes + Dotations de l'exercice – amortissement des immobilisations cédées.

Acquisition = Δ Immobilisations nettes + Dotations de l'exercice + VNA des immobilisations cédées.

Dans notre exemple : Il s'agit d'acquisition d'un matériel et outillage pour 250.000 dh , matériel de transport pour 180.000 dh et d'un matériel d'informatique de 82.000 dh .Soit un total de 512.000 dh.

Acquisition des immobilisations financières

Mouvements débits des comptes des immobilisations incorporelles financières (titres) moins mouvements crédit des comptes d'immob en cours

Dans notre exemple : : il n'ya pas de nouvelles acquisition des immobilisations financières .

Augmentation des créances immobilisées

Il s'agit des mouvements débit des comptes d'immobilisations financières : 2411-2415-2416-2483-2486-2487 et 2488

Dans notre exemple : : il n'ya pas d'augmentation des créances immobilisées .

Remboursement des capitaux propres

Remboursement du capital social aux associés

- Retrait de l'exploitant individuel
- Il peut s'agir aussi du remboursement des anciennes réserves ou primes

Dans notre exemple : : il n'ya pas de remboursement des capitaux propres .

Remboursement des dettes de financement

Le remboursement des dettes de financement peut déterminer soit à partir de la balance après inventaire, soit à partir des comptes de dettes de financement

Montant au début + Aug – Dim = Montant fin

Δ Des emprunts = Nouveaux emprunts - Remboursement

Remboursement = Nouveaux emprunts - Δ des emprunts

Dans notre exemple : : il n'ya pas de remboursement des capital

Augmentation des immobilisations en non valeur

Il s'agit des frais préliminaires et des charges à répartir sur plusieurs exercices seulement

Mouvements débit des comptes 2111-2112-2113-2114-2116-2117-2118 et des comptes 2121-2125-2128

Dans notre exemple : : il s'agit de 12.000 dh de frais d'augmentation du capital .

Variation du besoin de financement global Δ BFG

Il s'agit de la variation du besoin de financement global déterminée à partir de la synthèse des masses du bilan, elle de 375.326 dh

Variation de la trésorerie Δ T

Il s'agit de la variation de la trésorerie déterminée à partir de la synthèse des masses du bilan, elle de 307.800 dh

Règles de constructions de TF

Les ressources stables :

- 1. La CAF : deux méthodes de détermination de la CAF, additive et soustractive.

- **Autofinancement** = CAF – Dividendes distribués

Dividende distribués = Résultat de l'ex précédent - Δ des réserves - Δ des reports à nouveau

- 2. **Cessions des immobilisations** : Il s'agit des **prix de cession** des immobilisations incorporelles, corporelles et financières.

Information disponible dans : **Tableau des plus ou moins value, CPC, balance.**

- 3. **Récupérations sur créances immobilisées** : Il s'agit des diminutions sur les dépôts et cautionnement versés, des autres créances immobilisées et des prêts immobilisés.

Information disponible dans **le bilan (diminutions de ces postes) , la balance, tableau des immobilisations financières**

- 4. **Augmentation du capital** : Seule augmentation du capital par apports nouveaux qui entraîne l'augmentation des ressources. L'augmentation effectuée par incorporation de réserves n'est pas prise en considération.

Aug du capital = ΔCap + Prime d'émission - Δ des réserves incorporées dans le capital- aug cap par compensation des créances - actionnaire capital souscrit non appelé (1119)

- 5. **Subventions d'investissement** : Il faudra tenir en compte essentiellement des subventions d'investissement pour le montant perçu au cours de l'exercice

Information disponible dans **dans la balance, Bilan (à reconstituer) :**

Sub d'invest reçu = 1319 Sub d'invest inscrite au CPC +7577 reprise sur Sub d'invest de l'ex)

- 6. **Augmentation des dettes de financement** : seuls les montants souscrits au cours de l'exercice constituent une ressource nouvelle

Montant au début + Aug – Dim = Montant fin

Δ des emprunts = Nouveaux emprunts - Remboursement

Nouveaux emprunts = Δ des emprunts + Remboursement

Remboursement = Nouveaux emprunts - Δ des emprunts

Les emplois stables

- 1. **Acquisition des immobilisations** il faut se référer au tableau des immobilisations autres que financières. (**partie aug, uniquement acquisition et production et pas virement car il s'agit d'un jeu d'écriture sans l'existence d'un flux réel**)

- **Δ immob brutes = Δ Immob nettes + Δ amort**

- **Δ amort = Dot de l'ex – amort des immob cédées**

- **Δ immob brutes = Acq des immob – Vo des immob cédées.**

- **Acq- vo immob cédées = Δ Immob nettes + Dot de l'ex – amort des immob cédées.**

Acq = Δ Immob nettes + Dot de l'ex + VNA des immob cédées.

Acq et aug des immob = Acquis des immob production des immob

Les immobilisations financières sont tirées du bilan aug ou Balance

- 2. **Augmentation des créances immobilisées** : il s'agit de l'augmentation des prêts immobilisés, de dépôts et cautionnement et autres créances immobilisées

Information disponible dans **le bilan (augmentation de ces postes) , la balance, tableau des immobilisations financières**

- 3. **Remboursement des capitaux propres** : diminution des capitaux propres.

- 4. **Remboursement des dettes de financement** : Il concerne les dettes de financement remboursées au cours de l'exercice.

- 5. **Emplois en non -valeurs** : Il s'agit de l'augmentation des frais préliminaires et charges à répartir sur plusieurs exercice.

Remarque :

Lire les reprises soit à partir des reprises aug(CPC) ou des diminutions des provisions(Bilan)

A ne pas oublier la VNA des immobilisations financières (VNA = Vo)

