**Exercice 1** : Tableau de financement

M.DARC vous demande également d’établir le tableau de financement I et II. Pour cela il vous communique le bilan de l’exercice N et N-1.

Les éléments des bilans « N » et « N-1 » de l’entreprise, vous sont communiqués :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Intitulés | Bilan N | Bilan N-1 | Variations |
| Immobilisations  Stocks et en-cours  Créances d’exploitation  Disponibilités  Capital  Réserves  Résultat de l’exercice  Dettes à long terme  Dettes d’exploitation  Banques soldes créditeurs | 50 000  27 000  30 000  6 000  52 000  6 000  4 000  23 000  20 000  5 000 | 52 000  20 000  26 000  5 000  50 000  6 000  3 000  25 000  16 000  4 000 | -2 000  +7 000  +4 000  +1 000  +2 000  -  +1 000  -2 000  +4 000  +1 000 |

*Autres informations relatives à l’exercice N :*

|  |  |
| --- | --- |
| * Capacité d’autofinancement * Dividendes à payer * Investissements * Produits des cessions d’éléments d’actif * Remboursements d’emprunt à long terme * Nouvel emprunt à long terme | 20 000  3 000  15 000  5 000  6 000  4 000 |

Travail à faire

1- Etablir le tableau de financement I et II

2- Commenter la situation de l’entreprise en 10 lignes.

**Tableaux de financement I**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **EMPLOIS** | **N+1** | **RESSOURCES** | **N+1** |
| Distributions mises en paiement lors de l'exercice  Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé  Immobilisations incorporelles …………………………  Immobilisations corporelles ……………………………  Immobilisations financières ……………………………  Charges à répartir sur plusieurs exercices ……………..  Réduction des capitaux propres ……………………………  Remboursements de dettes financières ………………… |  | Capacité d'autofinancement de l'exercice  Cessions ou réductions d'éléments de l'actif immobilisé :  Cessions d'immobilisations :  - immobilisations incorporelles …………………….  - immobilisations corporelles ……………………….  Cessions ou réductions d'immobilisations financières ………………………………………………..  Augmentation des capitaux propres:  Augmentation de capital ou apports ............... Augmentation des autres capitaux propres .....  Augmentation des dettes financières ...................... |  |
| **Total des emplois** …………………………………………… |  | **Total des ressources** …………………………………….. |  |
| Variation du fonds de roulement  net global (ressource nette) ………………………………… |  | Variations du fonds de roulement  net global (emploi net) .......................................... |  |

Tableau de financement II

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Variation du fonds de roulement net global** | **Exercice N+1** | | |
| **Besoins (1)** | **Dégagement (2)** | **Solde (2) – (1)** |
| **Variations « Exploitation »**  Variations des actifs d'exploitation  Stocks et en-cours .......................................................................  Avances et acomptes versés sur commandes .................................  Créances clients, comptes rattachés et autres créances d'exploitation ...............................................................................  Variations des dettes d'exploitation  Avances et acomptes reçus sur commandes en cours .....................  Dettes fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes d'exploitation ...............................................................................  Totaux..........................................................................   1. Variation nette « Exploitation » ........................................   **Variations « Hors exploitation » :**  Variation des autres débiteurs ............................................................  Variation des autres créditeurs ...........................................................  Totaux..........................................................................   1. Variation nette « Hors exploitation » ................................   **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 ........................................................................   1. Variation nette « Trésorerie » .......................................... |  |  |  |
|  |  |
|  | |  |
|  |  |  |
|  |  |
|  | |  |
|  |
|  |  |  |
|  |  |
|  | |  |
| **Variation du fonds de roulement net global** **(Total A + B + C) :**  Emploi net ....................................................................................................................................  ou  Ressource nette ………………………………………………………………………………………………………………………. | | |  |