**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 |
| ImmobilisationsStocks et en-coursCréances d’exploitationDisponibilitésCapitalRéservesRésultat de l’exerciceDettes à long termeDettes d’exploitationBanques soldes créditeurs | 50 00027 00030 0006 00052 0006 0004 00023 00020 0005 000 | 52 00020 00026 0005 00050 0006 0003 00025 00016 0004 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 0003 00015 0005 0006 0004 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'exerciceAcquisitions d'éléments de l'actif immobiliséImmobilisations incorporelles …………………………Immobilisations corporelles ……………………………Immobilisations financières ……………………………Charges à répartir sur plusieurs exercices ……………..Réduction des capitaux propres ……………………………Remboursements de dettes financières ………………… |  | Capacité d'autofinancement de l'exerciceCessions 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 roulementnet global (ressource nette) ………………………………… |  | Variations du fonds de roulementnet 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'exploitationStocks et en-cours .......................................................................Avances et acomptes versés sur commandes ................................. Créances clients, comptes rattachés et autres créances d'exploitation ............................................................................... Variations des dettes d'exploitationAvances 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 banquesTotaux ........................................................................1. Variation nette « Trésorerie » ..........................................
 |  |  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |
|  |  |  |
|  |  |
|  |  |
| **Variation du fonds de roulement net global** **(Total A + B + C) :** Emploi net ....................................................................................................................................ouRessource nette ………………………………………………………………………………………………………………………. |  |