Le tableau de financement

Le tableau de financement permet de comprendre comment a évolué le patrimoine de l'entreprise entre deux exercices. Il vient compléter l'analyse fonctionnelle du bilan et explique la variation du FRNG, du BFR et de la trésorerie. Il est constitué de deux tableaux réalisés à partir du bilan comptable (en valeurs brutes), du compte de résultat et de l 'annexe.

Tableau des emplois et des ressources : Partie I du tableau de financement	
Il permet d'expliquer la variation du Fonds de Roulement Net Global en présentant les « grands » flux de trésorerie (ou flux de fonds) sur un exercice.	
Emplois	Ce sont les principaux flux monétaires sortis de l'entreprise : distribution de dividendes, acquisition d'immobilisation, réduction des capitaux propres, remboursement des dettes financières…
Ressources	Elles correspondent aux flux monétaires entrés dans l'entreprise : CAF, cession d'immobilisation, augmentation des capitaux propres, augmentation des dettes financières…
Variation du FRNG	Si les ressources ont été supérieures aux emplois, le FRNG a augmenté. Si les ressources ont été inférieures aux emplois, le FRNG a baissé.

Tableau des besoins et des dégagements : Partie II du tableau de financement	
Cette partie du tableau présente les variations des éléments d'actif et de passif d'exploitation et hors exploitation ainsi que de la trésorerie. Il permet d'expliquer la variation du Besoin en Fonds de Roulement et de la trésorerie.	
Besoins	Signifie « besoin de ressources » : ⇨ Augmentation d'un poste de l'actif ou diminution d'un poste du passif.
Dégagements	Signifie « création de ressources » : ⇨ Diminution d'un poste de l'actif ou augmentation d'un poste du passif.
Variation du BFR	**Calcul :** Dégagements - besoins Si les dégagements sont supérieurs aux besoins, le BFR diminue (donc avec le signe « plus » dans la colonne solde car cela génère de la trésorerie ou du FRNG). Si les dégagements sont inférieurs aux besoins, le BFR augmente (donc avec le signe « moins » dans la colonne solde car cela consomme de la trésorerie ou du FRNG).
Variation de la trésorerie	Ce flux est issu de la variation des disponibilités et des concours bancaires courants. Attention : Une augmentation de la trésorerie correspond à un besoin (augmentation de l'actif ou baisse du passif) et une diminution de la trésorerie correspond à un dégagement.
Variation du FRNG	Elle doit correspondre à la variation inverse du FRNG de la partie I. du tableau de financement. **Calcul :** Variation nette d'exploitation + variation nette hors exploitation + variation de la trésorerie OU variation du BFR + variation de la trésorerie.

(cc) BY-NC-SA Réseau CRCF - Ministère de l'Éducation nationale - http://crcf.ac-grenoble.fr