

**PRÉSENTATION DU TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE**

COURS À CONSULTER : 2. LA PRÉSENTATION GÉNÉRALE DES ÉTATS FINANCIERS

NORME À CONSULTER : IAS 01 PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS

NORME À CONSULTER : IAS 07 TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Soit une société dans la balance d'ouverture au 01/01/20n est la suivante :

Balance d'ouverture au 01/01/20n		
Capital social		50 000
Emprunt à long terme		15 000
Immobilisations brutes	15 000	
Amortissements		8 000
Stock de produits finis	20 000	
Dettes fournisseurs		10 000
Créances clients	50 000	
TVA déductible sur a.b.s.	4 000	
TVA collectée		20 000
Dividendes à payer		5 000
Banque	19 000	
<b>total</b>	<b>108 000</b>	<b>108 000</b>

On suppose que, pendant le mois de 30 jours qui suit l'ouverture, les opérations suivantes sont réalisées (les achats et les ventes sont soumis, dans un but de simplification, à un taux de TVA de 20 %) :

Ventes HT	90 000	
Dotation aux amortissements	3 000	Fabrication : 2 000
Achats externes HT	8 000	Fabrication : 8 000
Salaires bruts	8 000	Fabrication : 6 000
Charges sociales patronales	5 000	Fabrication : 4 000
Vente immobilisation HT	4 000	Vente au comptant
V.N.C. immobilisation cédée	3 000	
Valeur brute immobilisation cédée	5 000	
Remboursement d'emprunt	5 000	Intérêts : 2 000
Versement des dividendes	5 000	
Règlement TVA due m-1	?	
Règlement I.S.	?	
Achats matières premières HT	?	
Variation des stocks de produits	?	

Les hypothèses complémentaires sont les suivantes :

Taux de marge sur ventes	1/3
Taux de rotation des stocks (st final/ventes)	9
Recouvrement créances clients	35 jours
Paiement dettes fournisseurs	30 jours
Taux I.S. courant	33.33 %
Taux I.S. sur plus value à long terme	19 %
Retenues salariales sur salaires bruts	20 %

L'impôt est supposé payé au cours du mois, simultanément avec l'encaissement par chèque de la cession d'immobilisation (TVA : 20 %).

Saisissez les reports à nouveau ainsi que les opérations du mois m au grand livre :

Grand livre du 01/01/20n au 30/01/20n		
<b>101 capital</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau		
Solde		
<b>164 emprunts</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau		
Mensualité m		
Solde		
<b>21 immobilisations corporelles</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau		
Cession d'immobilisation		
Solde		
<b>28 amortissements</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau		
Amortissement m		
Annulation amortissement cession m		
Solde		
<b>35 stocks de produits finis</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau		
Stock initial m		
Stock final m		
Solde		
<b>401 fournisseurs</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau		
Achats externes m		
Achats de matières premières m		
Décaissement m		
Solde		
<b>411 clients</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau		
Ventes de produits finis m		
Encaissement m		
Solde		
<b>421 personnel rémunérations dues</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau		
Salaires bruts m		
Cotisations salariales m		
Décaissement salaires nets m		
Solde		
<b>43 organismes sociaux</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau		
Cotisations salariales m		
Cotisations patronales m		
Solde		

44551 TVA à décaisser	débit	crédit
<b>Report à nouveau</b>		
TVA collectée m-1		
TVA déductible m-1		
TVA à décaisser m		
<b>Solde</b>		

44566 TVA récupérable sur a.b.s.	débit	crédit
<b>Report à nouveau</b>		
TVA déductible m-1		
TVA déductible m		
TVA déductible m-1		
<b>Solde</b>		

44571 TVA collectée	débit	crédit
<b>Report à nouveau</b>		
TVA collectée m		
TVA collectée m		
TVA collectée m-1		
<b>Solde</b>		

457 associés dividendes à payer	débit	crédit
<b>Report à nouveau</b>		
Décaissement m		
<b>Solde</b>		

5121 banque	débit	crédit
<b>Report à nouveau</b>		
Encaissement cession immobilisation m		
Décaissement dividendes m		
Décaissement mensualité emprunt m		
Décaissement TVA m-1		
Décaissement I.S.		
Encaissement clients		
Décaissement fournisseurs		
Décaissement salaires nets m		
<b>Solde</b>		

601 achats de matières premières	débit	crédit
Achats m		
<b>Solde</b>		

6 autres charges externes	débit	crédit
Achats m		
<b>Solde</b>		

64111 salaires fabrication	débit	crédit
Salaires m		
<b>Solde</b>		

64112 salaires autres	débit	crédit
Salaires m		
<b>Solde</b>		

<b>645810 charges patronales fabrication</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Cotisations patronales m		
<b>Solde</b>		

<b>645820 charges patronales autres</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Cotisations patronales m		
<b>Solde</b>		

<b>6611 intérêts des emprunts</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Intérêts m		
<b>Solde</b>		

<b>6752 V.N.C. éléments d'actif cédés</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Valeur comptable immobilisation cédée		
<b>Solde</b>		

<b>681121 dotation amort. fabrication</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Dotation m		
<b>Solde</b>		

<b>681122 dotation amort. autres</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Dotation m		
<b>Solde</b>		

<b>6951 impôts dus en France</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
I.S. m		
I.S. m		
<b>Solde</b>		

<b>701 ventes de produits finis</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Ventes m		
<b>Solde</b>		

<b>71355 variation des stocks de produits</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Stock initial m		
Stock final m		
<b>Solde</b>		

<b>7752 produits des cessions</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Valeur de cession immobilisation cédée		
<b>Solde</b>		

Établissez la balance au 30/01/20n :

Balance au 30/01/20n	Solde débiteur	Solde créditeur
101 capital		
164 emprunts		
21 immobilisations corporelles		
28 amortissements		
35 stocks de produits finis		
401 fournisseurs		
411 clients		
43 organismes sociaux		
44566 TVA récupérable sur a.b.s.		
44571 TVA collectée		
5121 banque		
601 achats de matières premières		
6 autres charges externes		
64111 salaires fabrication		
64112 salaires autres		
645810 charges patronales fabrication		
645820 charges patronales autres		
6611 intérêts des emprunts		
6752 V.N.C. éléments d'actif cédés		
681121 dotation amort. fabrication		
681122 dotation amort. autres		
6951 impôts dus en France		
701 ventes de produits finis		
71355 variation des stocks de produits		
7752 produits des cessions		
<b>Total</b>		

Dressez le compte de résultat au 30/01/20n :

Compte de résultat au 30/01/20n	€
Ventes de produits finis	
Production stockée	
<b>Production de l'exercice</b>	
<b>Produits d'exploitation</b>	
Achats de matières premières	
Autres achats externes	
Salaires	
Charges sociales	
Dotations aux amortissements	
<b>Charges d'exploitation</b>	
<b>Résultat d'exploitation</b>	
Intérêts et charges assimilées	
<b>Charges financières</b>	
<b>Résultat financier</b>	
<b>Résultat courant avant impôts</b>	
Produits exceptionnels sur op. en capital	
<b>Produits exceptionnels</b>	
Charges exceptionnelles sur op. en capital	
<b>Charges exceptionnelles</b>	
<b>Résultat exceptionnel</b>	
Impôts sur les bénéfices	
<b>Résultat net</b>	

Établissez le tableau des flux de trésorerie par la méthode indirecte et directe.

L'entreprise décide de déclarer en *activité de financement* les intérêts et les dividendes payés. Par ailleurs, l'I.S. payé sur la plus-value de cession d'élément d'actif immobilisé (taxée à 19 %) est rattaché aux *flux de trésorerie d'investissement*.

Calculs préparatoires :

libellé	Balance d'ouverture	Balance de clôture	Delta
Clients (1)			
TVA à payer			
Ventes HT			
Banque pour solde			

Facturation TTC :  $90\,000 \times 1.20 = 108\,000$

Nombre de jours facturation : 30

Facturation TTC / jour : 3 600

Délai de règlement clients : 35 jours

(1) : créances clients en solde final :  $3\,600 \times 35 = 126\,000$

libellé	Balance d'ouverture	Balance de clôture	Delta
Achats externes			
TVA déductible			
Fournisseurs (2)			
Achats matières			
Banque pour solde			

(2) : soit les 30 jours d'achats TTC :  $(30\,000 + 8\,000) \times 1.20 = 45\,600$

libellé	Balance d'ouverture	Balance de clôture	Delta
Salaires bruts fab.			
Salaires bruts autres			
Ch. Pat. Fab.			
Ch. Pat. autres			
Ch. Sal. À payer			
Ch. Pat. À payer			
Banque pour solde			

Cotisations salariales :  $8\,000 * 0.20 = 1\,600$

Tableau des flux de trésorerie en méthode directe	€	€
Encaissements reçus des clients		
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		
Trésorerie nette générée par l'exploitation		
I.S. payé sur résultat courant		
<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles		
Produits de la cession d'immobilisations		
I.S. payé sur plus-value de cession		
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissement</b>		
Diminution des emprunts à long terme		
Intérêts payés		
Dividendes payés		
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		
<b>Total cash-flow</b>		
Solde bancaire 01/01/20n		
Solde bancaire 30/01/20n		
<b>Variation du compte banque</b>		

Tableau des flux de trésorerie en méthode indirecte	€	€
<b>Résultat net</b>		
Dotations aux amort. et prov. (sauf celles sur B.F.R.)		
Neutralisation plus-values de cession		
Neutralisation des frais financiers (inclus dans le résultat)		
Neutralisation I.S. payé sur plus-values de cession		
<b>Total</b>		
<b>Marge brute d'autofinancement</b>		
Variation des créances clients		
Variation des stocks		
Variation des dettes fournisseurs		
Variation des déb. et créd. divers (TVA et autres)		
<b>Variation du B.F.R. lié à l'activité</b>		
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>		
Valeur de cession des immobilisations cédées		
Variation TVA sur cessions d'actifs		
I.S. sur plus-values d'actifs cédés		
<b>Flux net de trésorerie généré par l'investissement</b>		
Variation des emprunts à long terme (remboursement)		
Charges financières décaissées		
Dividendes décaissés		
<b>Flux net de trésorerie généré par le financement</b>		
<b>Cash-flow</b>		

Corrigé :

Grand livre du 01/01/20n au 30/01/20n		
<b>101 capital</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau		50 000
<b>Solde</b>		50 000
<b>164 emprunts</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau		15 000
Mensualité m	3 000	
<b>Solde</b>		12 000
<b>21 immobilisations corporelles</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau	15 000	
Cession d'immobilisation		5 000
<b>Solde</b>	10 000	
<b>28 amortissements</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau		8 000
Amortissement m		3 000
Annulation amortissement cession m	2 000	
<b>Solde</b>		9 000
<b>35 stocks de produits finis</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau	20 000	
Stock initial m		20 000
Stock final m	10 000	
<b>Solde</b>	10 000	
<b>401 fournisseurs</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau		10 000
Achats externes m		9 600
Achats de matières premières m		36 000
Décaissement m	10 000	
<b>Solde</b>		45 600
<b>411 clients</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau	50 000	
Ventes de produits finis m	108 000	
Encaissement m		32 000
<b>Solde</b>	126 000	
<b>421 personnel rémunérations dues</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau		
Salaires bruts m		8 000
Cotisations salariales m	1 600	
Décaissement salaires nets m	6 400	
<b>Solde</b>	0	0
<b>43 organismes sociaux</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Report à nouveau		
Cotisations salariales m		1 600
Cotisations patronales m		5 000
<b>Solde</b>		6 600



44551 TVA à décaisser	débit	crédit
<b>Report à nouveau</b>		
TVA collectée m-1		20 000
TVA déductible m-1	4 000	
TVA à décaisser m	16 000	
<b>Solde</b>	0	0

44566 TVA récupérable sur a.b.s.	débit	crédit
<b>Report à nouveau</b>	4 000	
TVA déductible m-1	1 600	
TVA déductible m		4 000
TVA déductible m-1	6 000	
<b>Solde</b>	7 600	

44571 TVA collectée	débit	crédit
<b>Report à nouveau</b>		20 000
TVA collectée m		18 000
TVA collectée m		800
TVA collectée m-1	20 000	
<b>Solde</b>		18 800

457 associés dividendes à payer	débit	crédit
<b>Report à nouveau</b>		5 000
Décaissement m	5 000	
<b>Solde</b>	0	0

5121 banque	débit	crédit
<b>Report à nouveau</b>	19 000	
Encaissement cession immobilisation m	4 800	
Décaissement dividendes m		5 000
Décaissement mensualité emprunt m		5 000
Décaissement TVA m-1		16 000
Décaissement I.S.		8 190
Encaissement clients	32 000	
Décaissement fournisseurs		10 000
Décaissement salaires nets m		6 400
<b>Solde</b>	5 210	

601 achats de matières premières	débit	crédit
Achats m	30 000	
<b>Solde</b>	30 000	

6 autres charges externes	débit	crédit
Achats m	8 000	
<b>Solde</b>	8 000	

64111 salaires fabrication	débit	crédit
Salaires m	6 000	
<b>Solde</b>	6 000	

64112 salaires autres	débit	crédit
Salaires m	2 000	
<b>Solde</b>	2 000	

<b>645810 charges patronales fabrication</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Cotisations patronales m	4 000	
<b>Solde</b>	4 000	

<b>645820 charges patronales autres</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Cotisations patronales m	1 000	
<b>Solde</b>	1 000	

<b>6611 intérêts des emprunts</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Intérêts m	2 000	
<b>Solde</b>	2 000	

<b>6752 V.N.C. éléments d'actif cédés</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Valeur comptable immobilisation cédée	3 000	
<b>Solde</b>	3 000	

<b>681121 dotation amort. fabrication</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Dotation m	2 000	
<b>Solde</b>	2 000	

<b>681122 dotation amort. autres</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Dotation m	1 000	
<b>Solde</b>	1 000	

<b>6951 impôts dus en France</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
I.S. m	8 000	
I.S. m	190	
<b>Solde</b>	8 190	

<b>701 ventes de produits finis</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Ventes m		90 000
<b>Solde</b>		90 000

<b>71355 variation des stocks de produits</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Stock initial m	20 000	
Stock final m		10 000
<b>Solde</b>	10 000	

<b>7752 produits des cessions</b>	<b>débit</b>	<b>crédit</b>
Valeur de cession immobilisation cédée		4 000
<b>Solde</b>		4 000

Balance au 30/01/20n	Solde débiteur	Solde créditeur
101 capital		50 000
164 emprunts		12 000
21 immobilisations corporelles	10 000	
28 amortissements		9 000
35 stocks de produits finis	10 000	
401 fournisseurs		45 600
411 clients	126 000	
43 organismes sociaux		6 600
44566 TVA récupérable sur a.b.s.	7 600	
44571 TVA collectée		18 800
5121 banque	5 210	
601 achats de matières premières	30 000	
6 autres charges externes	8 000	
64111 salaires fabrication	6 000	
64112 salaires autres	2 000	
645810 charges patronales fabrication	4 000	
645820 charges patronales autres	1 000	
6611 intérêts des emprunts	2 000	
6752 V.N.C. éléments d'actif cédés	3 000	
681121 dotation amort. fabrication	2 000	
681122 dotation amort. autres	1 000	
6951 impôts dus en France	8 190	
701 ventes de produits finis		90 000
71355 variation des stocks de produits	10 000	
7752 produits des cessions		4 000
<b>Total</b>	<b>236 000</b>	<b>236 000</b>

Compte de résultat au 30/01/20n	€
Ventes de produits finis	90 000
Production stockée	- 10 000
<b>Production de l'exercice</b>	<b>80 000</b>
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>80 000</b>
Achats de matières premières	30 000
Autres achats externes	8 000
Salaires	8 000
Charges sociales	5 000
Dotations aux amortissements	3 000
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>54 000</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>26 000</b>
Intérêts et charges assimilées	2 000
<b>Charges financières</b>	<b>2 000</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>- 2 000</b>
<b>Résultat courant avant impôts</b>	<b>24 000</b>
Produits exceptionnels sur op. en capital	4 000
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>4 000</b>
Charges exceptionnelles sur op. en capital	3 000
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>3 000</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>1 000</b>
Impôts sur les bénéfices	8 190
<b>Résultat net</b>	<b>16 810</b>

libellé	Balance d'ouverture	Balance de clôture	Delta
Clients	50 000	126 000	
TVA à payer	- 20 000	- 18 000	
Ventes HT		- 90 000	
Banque pour solde	- 30 000	- 18 000	<b>12 000</b>

libellé	Balance d'ouverture	Balance de clôture	Delta
Achats externes		8 000	
TVA déductible	4 000	7 600	
Fournisseurs	- 10 000	- 45 600	
Achats matières		30 000	
Banque pour solde	6 000	0	<b>- 6 000</b>

libellé	Balance d'ouverture	Balance de clôture	Delta
Salaires bruts fab.		6 000	
Salaires bruts autres		2 000	
Ch. Pat. Fab.		4 000	
Ch. Pat. autres		1 000	
Ch. Sal. À payer		- 1 600	
Ch. Pat. À payer		- 5 000	
Banque pour solde		- 6 400	<b>- 6 400</b>

Tableau des flux de trésorerie en méthode directe	€	€
Encaissements reçus des clients	12 000	
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	- 12 400	
Trésorerie nette générée par l'exploitation	- 400	
I.S. payé sur résultat courant	- 8 000	
<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>	<b>- 8 000</b>	<b>- 8 000</b>
Acquisition d'immobilisations corporelles	0	
Produits de la cession d'immobilisations	4 800	
I.S. payé sur plus-value de cession	- 190	
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissement</b>	<b>4 610</b>	<b>4 610</b>
Diminution des emprunts à long terme	- 3 000	
Intérêts payés	- 2 000	
Dividendes payés	- 5 000	
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>- 10 000</b>	<b>- 10 000</b>
<b>Total cash-flow</b>		<b>- 13 790</b>
Solde bancaire 01/01/20n	19 000	
Solde bancaire 30/01/20n	5 210	
<b>Variation du compte banque</b>	<b>- 13 790</b>	<b>- 13 790</b>

<b>Tableau des flux de trésorerie en méthode indirecte</b>	<b>€</b>	<b>€</b>
<b>Résultat net</b>		<b>16 810</b>
Dotations aux amort. et prov. (sauf celles sur B.F.R.)	3 000	
Neutralisation plus-values de cession	- 1 000	
Neutralisation des frais financiers (inclus dans le résultat)	2 000	
Neutralisation I.S. payé sur plus-values de cession	190	
<b>Total</b>		<b>4 190</b>
<b>Marge brute d'autofinancement</b>		<b>21 000</b>
Variation des créances clients	- 76 000	
Variation des stocks	10 000	
Variation des dettes fournisseurs	35 600	
Variation des déb. et créd. divers (TVA et autres)	1 000	
<b>Variation du B.F.R. lié à l'activité</b>		<b>- 29 400</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>		<b>- 8 400</b>
Valeur de cession des immobilisations cédées	4 000	
Variation TVA sur cessions d'actifs	800	
I.S. sur plus-values d'actifs cédés	- 190	
<b>Flux net de trésorerie généré par l'investissement</b>		<b>4 610</b>
Variation des emprunts à long terme (remboursement)	- 3 000	
Charges financières décaissées	- 2 000	
Dividendes décaissés	- 5 000	
<b>Flux net de trésorerie généré par le financement</b>		<b>- 10 000</b>
<b>Cash-flow</b>		<b>- 13 790</b>