

LE PETIT LIVRE DES SWISS GAAP RPC · CHAPITRE 1.5 · FICHE DE RÉVISION, STYLE EXAMEN

RPC 4 · Le tableau des flux de trésorerie

Swiss GAAP RPC 4 (tableau des flux de trésorerie) Le tableau des flux montre d'où vient l'argent et où il va. Aux RPC, il est fondamental : même une petite organisation le présente.

1 L'essentiel à savoir par cœur

- Le « fonds » est en général les **liquidités** : caisse, banque, placements très courts.
- Trois blocs : **exploitation**, **investissement**, **financement**.
- Le flux d'exploitation se calcule par la méthode **directe** (encaissements, décaissements) ou **indirecte** (résultat corrigé).
- Le total des trois blocs = la variation des liquidités. C'est le contrôle.

3 blocs
exploitation, investissement, financement

2 méthodes
directe ou indirecte

+ amort.
ajoutés au résultat

= Δ liq.
le contrôle final

2 La base légale, article par article

- Le fonds retenu est indiqué (liquidités, éventuellement liquidités nettes de dettes bancaires à vue).
- Flux d'exploitation : méthode directe ou indirecte. L'indirecte part du résultat et neutralise ce qui n'est pas de la trésorerie (amortissements, provisions) et la variation du fonds de roulement.
- Flux d'investissement : achats et ventes d'immobilisations et de participations.
- Flux de financement : emprunts, remboursements, augmentations de capital, dividendes.
- Les opérations sans flux de trésorerie (par exemple un leasing financier conclu) ne figurent pas dans le tableau mais dans l'annexe.

3 Les règles, cas par cas

Sujet	Code des obligations	Swiss GAAP RPC
Obligation	Seulement pour les entreprises en contrôle ordinaire (art. 961)	Pour tous : RPC fondamentale
Forme	Pas de forme prescrite	Trois blocs, fonds indiqué, méthode au choix pour l'exploitation
Petite entreprise	Pas de tableau	Tableau quand même

4 La méthode, dans l'ordre

1. Choisir et indiquer le fonds (liquidités).
2. Partir du résultat (méthode indirecte).
3. Classer chaque flux dans le bon bloc.
4. Vérifier : total = variation des liquidités.

> **« Le bénéfice est une opinion, la trésorerie est un fait. »**

6 Les pièges

Signe des variations : une **hausse** d'actif (créances, stocks) **consomme** de l'argent, une hausse de dette fournisseurs en **libère**.

7 Le cas type du chapitre

Farandole SA : la méthode indirecte. Résultat 120 ; amortissements 80 ; provisions +15 ; créances clients +40 ; stocks −25 ; dettes fournisseurs +10. Achat d'une machine 200 ; nouvel emprunt 100 ; dividende versé 50.

a. Calculez le flux d'exploitation.
b. Calculez les flux d'investissement et de financement.
c. De combien varient les liquidités ?

Corrigé en fin de fiche.

10 Questions d'examen

1. Vrai ou faux ? Aux RPC, une petite entreprise est dispensée du tableau des flux.
2. Vrai ou faux ? Les amortissements s'ajoutent au résultat dans la méthode indirecte.

3. Vrai ou faux ? Une hausse des créances clients augmente le flux d'exploitation.

4. Vrai ou faux ? Le dividende versé est un flux de financement.

5. Cas express : Résultat 120, amortissements 80, provisions +15, créances +40, stocks −25, fournisseurs +10. Flux d'exploitation ?

6. Cas d'examen, « Vente d'une machine, leasing conclu, intérêts et dividendes » : Coing SA : résultat 340 ; amortissements 160 ; vente d'une machine pour 70, valeur comptable 45 ; utilisation de provisions 10 ; créances en baisse de 30 ; stocks en hausse de 45 ; fournisseurs en baisse de 20 ; impôts différés passifs en hausse de 8. Investissements de 300, dont 120 par un leasing financier conclu dans l'année. Remboursement de la dette de leasing 22, remboursement d'un emprunt 100, dividende versé 90, augmentation de capital encaissée 50. Les intérêts payés sont classés en exploitation (déjà dans le résultat).

7. Résolvez le cas type de la section 7, « Farandole SA : la méthode indirecte », questions a à c.

8. Citez les étapes de la méthode, dans l'ordre, et la base légale du chapitre.

11 Corrigés

1. Faux : La RPC 4 est fondamentale.

2. Vrai : Ils ne sortent pas d'argent.

3. Faux : Elle le diminue.

4. Vrai : Le plus souvent classé ainsi.

5. 210. 120 + 80 + 15 − 40 + 25 + 10.

6.

Poste	Calcul	Francs
Résultat		340
+ amortissements		160
− bénéfice sur la vente	70 − 45	−25
− utilisation de provisions	sortie d'argent	−10
+ baisse des créances		30
− hausse des stocks		−45
− baisse des fournisseurs		−20
+ impôts différés	sans flux	8
= Flux d'exploitation		**438**
Investissement	−(300 − 120) + 70	**−110**
Financement	−22 − 100 − 90 + 50	**−162**
Variation des liquidités		**+166**

Le leasing de 120 n'est jamais sorti de la caisse : seuls les 180 payés comptent dans l'investissement, et le remboursement de 22 dans le financement. L'annexe décrit l'acquisition de 120 par leasing.

7.

Poste	Pourquoi	Francs
Résultat		120
+ amortissements	pas de sortie d'argent	80
+ hausse des provisions	pas de sortie d'argent	15
− hausse des créances	ventes pas encore encaissées	−40
+ baisse des stocks	argent libéré	25
+ hausse des fournisseurs	achats pas encore payés	10
= flux d'exploitation		**210**
Investissement	machine	−200
Financement	100 − 50	50
Variation des liquidités		**+60**

8. 1) Choisir et indiquer le fonds (liquidités). ; 2) Partir du résultat (méthode indirecte). ; 3) Classer chaque flux dans le bon bloc. ; 4) Vérifier : total = variation des liquidités. Base : Swiss GAAP RPC 4 ; CO art. 961.