

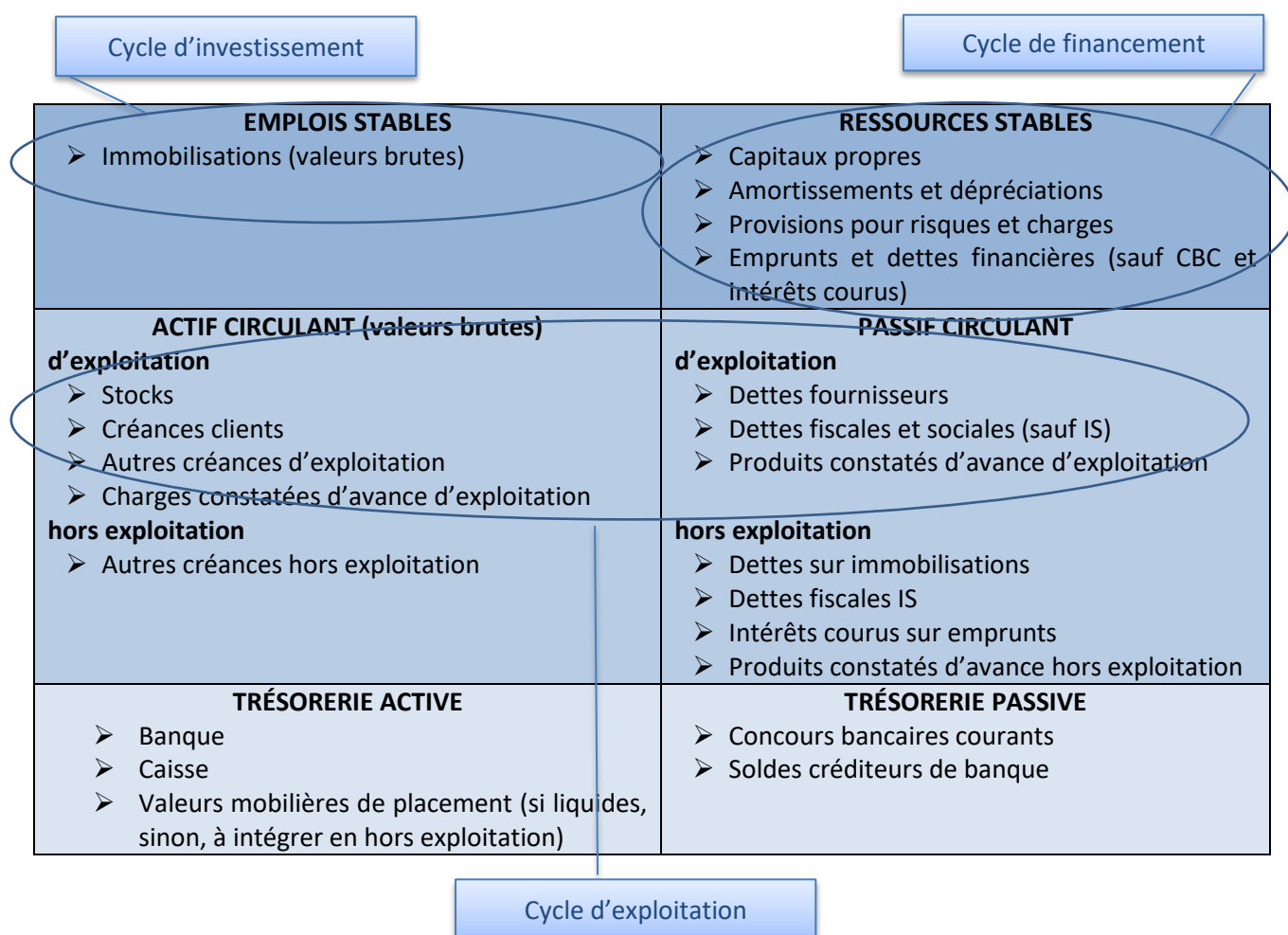
Le bilan fonctionnel

Le bilan fonctionnel permet de classer les éléments du bilan comptable par cycles :

- Le cycle d'investissement et de financement dans le haut du bilan.
- Le cycle d'exploitation en bas du bilan qui correspond à l'activité courante de l'entreprise.

Son objectif principal est de déterminer si les besoins de financement sont suffisants pour assurer la pérennité de l'entreprise.

La structure du bilan fonctionnel



Remarque sur les écarts de conversion :

- Écarts de conversion ACTIF – Diminution des créances :
⇒ À intégrer dans l'actif circulant d'exploitation
- Écarts de conversion ACTIF – Augmentation des dettes :
⇒ À déduire des dettes d'exploitation
- Écarts de conversion PASSIF – Diminution des dettes :
⇒ À intégrer dans le passif circulant d'exploitation
- Écarts de conversion PASSIF – Augmentation des créances :
⇒ À déduire des créances d'exploitation

Les retraitements du bilan fonctionnel

Le retraitement du crédit-bail

EMPLOIS STABLES	RESSOURCES STABLES
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Immobilisations : Valeur d'origine du bien acquis en crédit-bail 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Amortissements et dépréciations : Amortissements théoriques calculés sur le bien acquis en crédit-bail ➤ Emprunts et dettes financières : Amortissements restant à pratiquer sur le bien

Le retraitement des effets escomptés non échus (EENE)

ACTIF CIRCULANT (valeurs brutes) d'exploitation	PASSIF CIRCULANT
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Créances clients : Valeur des effets escomptés non échus 	
TRÉSORERIE ACTIVE	TRÉSORERIE PASSIVE
	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Valeur des effets escomptés non échus

L'analyse du bilan fonctionnel

Fonds de roulement net global (FRNG) :
Ressources stables – Emplois stables

Les ressources stables doivent être suffisantes pour couvrir les investissements.

Besoin en fonds de roulement (BFR) :
Actif circulant – Passif circulant
Besoin en fonds de roulement d'exploitation (BFRE) :
Actif circulant d'exploitation – Passif circulant d'exploitation
Besoin en fonds de roulement hors exploitation (BFRHE) :
Actif circulant hors exploitation – Passif circulant hors exploitation

Le BFR représente le besoin de financement lié à l'activité courante de l'entreprise.

Trésorerie nette :
Trésorerie active – Trésorerie passive
ou
Fonds de roulement net global – Besoin en fonds de roulement

Le FRNG doit être supérieur au BFR pour que la trésorerie soit positive.

