

L'analyse du bilan fonctionnel

Bilan fonctionnel					
Actif	Montant	%	Passif	Montant	%
Emplois stables	163 600	68.32%	Ressources stables	169 730	70.88%
- incorporel	50 100		- capitaux propres	66 510	
- corporel	110 000		- prov pour risques et charges	1 400	
- financier	3 500		- amts et déprec de l'actif	34 820	
			- dettes financières	67 000	
Actif circulant	75 850	31.68%			
- d'exploitation	67 050	28.00%	Passif circulant	69 720	29.12%
- stocks	41 000		- d'exploitation	21 420	8.95%
- avances, acomptes versés			- avances, acomptes reçus		
- créances clients	26 000		- dettes frs	20 000	
- autres créances d'exploitation			- dettes fiscales et sociales	1 320	
- charges constatées	50		- autres dettes d'exploitation		
d'avance d'exploitation			- prod constatés d'avance	100	
- hors exploitation	1 200	0.50%	d'exploitation		
- créances hors exploitation	1 200		- hors exploitation	46 700	19.50%
- charges constatées			- dettes sur immobilisations	41 000	
d'avance hors exploitation			- dettes fiscales		
- Trésorerie active	7 600	3.17%	- autres dettes hors exploitation	5 700	
- VMP	1 800		- prod constatés d'avance		
- disponibilités	5 800		hors exploitation		
			- Trésorerie passive	1 600	0.67%
			- concours bancaires	1 600	
			- solde créditeur de banque		
Total général	239 450	100.00%	Total général	239 450	100.00%

1 – Le fonds de roulement net global

Le fonds de roulement net global représente l'excédent des ressources stables sur les emplois stables.

Emplois stables 163 600	Ressources stables 169 730
FRNG 6 130	

Fonds de roulement net global = Ressources stables – Emplois stables

$$\text{FRNG} = 169\,730 - 163\,600 = 6\,130$$

Le fonds de roulement net global va permettre de financer une partie de l'actif circulant.

2 – Le besoin en fonds de roulement

Le besoin en fonds de roulement représente le surplus de financement nécessaire à l'exploitation de l'entreprise.

Actif circulant (hors trésorerie) 68 250	Passif circulant (hors trésorerie) 67 940
	BFR 310

Besoin en fonds de roulement = Actif circulant (hors trésorerie) – Passif circulant (hors trésorerie)

$$\text{BFR} = 68\,250 - 67\,940 = 310$$

Le besoin en fonds de roulement est généré par le décalage qui existe entre les décaissements et les encaissements (ex : paiement des matières premières aux fournisseurs avant d'avoir reçu les règlements des clients pour les produits finis qui leur ont été vendus, ...).

Remarque : Lorsque le passif circulant (hors trésorerie) est supérieur à l'actif circulant (hors trésorerie), on dégage une ressource en fonds de roulement.

21 – Le besoin en fonds de roulement d'exploitation

Le besoin en fonds de roulement d'exploitation représente le surplus de financement dégagé par les opérations d'exploitation.

Actif circulant d'exploitation 67 050	Passif circulant d'exploitation 21 420
	BFRE 45 630

Besoin en fonds de roulement d'exploitation = Actif circulant d'exploitation – Passif circulant d'exploitation

$$\text{BFRE} = 67\,050 - 21\,420 = 45\,630$$

22 – Le besoin en fonds de roulement hors exploitation

Le besoin en fonds de roulement hors exploitation représente le surplus de financement dégagé par les opérations hors exploitation.

Actif circulant hors exploitation 1 200	Passif circulant hors exploitation 46 700
BFRHE -45 500	

Besoin en fonds de roulement hors exploitation = Actif circulant hors exploitation – Passif circulant hors exploitation

$$\text{BFRHE} = 1\,200 - 46\,700 = -45\,500$$

Remarque :

- BFR = BFRE + BFRHE
- 310 = 45 630 + -45 500

3 – La trésorerie nette

La trésorerie nette représente le montant des liquidités immédiatement disponibles.

Trésorerie active 7 600	Trésorerie passive 1 600
	Trésorerie nette 5 000

Trésorerie nette = Trésorerie active – Trésorerie passive

$$\text{Trésorerie nette} = 7\,600 - 1\,600 = 5\,000$$

La trésorerie nette représente également l'excédent du fonds de roulement net global sur le besoin en fonds de roulement.

FRNG 6 130	BFR 310
	Trésorerie nette 5 000

Trésorerie nette = Fonds de roulement net global – Besoin en fonds de roulement

$$\text{Trésorerie nette} = 6\,130 - 310 = 5\,000$$