

L'analyse fonctionnelle du bilan

- **Objectif(s) :**
 - **Les caractéristiques du bilan fonctionnel :**
 - **Fonds de Roulement Net Global (FRNG),**
 - **Besoin en Fonds de Roulement (BFR),**
 - **Trésorerie Nette (TN).**
- **Pré-requis :**
 - **Reclassement des éléments de l'actif et du passif en fonction de la nature.**
- **Modalités :**
 - **Passage du bilan comptable au bilan fonctionnel,**
 - **Synthèse,**
 - **Exemples corrigés.**

TABLE DES MATIERES

Chapitre 1. RAPPELS - STRUCTURE DU BILAN COMPTABLE.....	3
Chapitre 2. PRINCIPES ET OBJECTIFS DU BILAN FONCTIONNEL.....	3
Chapitre 3. STRUCTURE DU BILAN FONCTIONNEL.	3
3.1. Actif.	3
3.2. Passif.....	3
3.3. Présentation.	3
Chapitre 4. RETRAITEMENTS DU BILAN FONCTIONNEL.....	4
4.1. Reclassement de rubriques à l'actif.....	4
4.2. Reclassement de rubriques au passif.....	4
4.3. Retraitements d'éléments hors bilan.	5
Chapitre 5. PRESENTATION DU BILAN FONCTIONNEL.	5
5.1. Passif – Ressources.....	5
5.1.1. Ressources stables (financements durables).	5
5.1.2. Passif circulant d'exploitation.	5
5.1.3. Passif circulant hors exploitation.	6
5.1.4. Trésorerie passive.....	6
5.2. Actif – Emplois.	6
5.2.1. Emplois stables (investissements durables).....	6
5.2.2. Actif circulant d'exploitation (valeurs brutes).....	6
5.2.3. Actif circulant hors exploitation (valeurs brutes).	6
5.2.4. Trésorerie active.	6
Chapitre 6. ANALYSE DU BILAN FONCTIONNEL.....	7
6.1. Le Fonds de Roulement Net Global (FRNG).....	7
6.1.1. Haut du bilan.	7
6.1.2. Bas du bilan.....	7
6.2. Le Besoin en Fonds de Roulement Net Global (BFRNG).....	7
6.2.1. Haut du bilan.	7
6.2.2. Bas du bilan.....	8

6.3. La Trésorerie Nette (TN).....	8
6.3.1. Trésorerie Nette Active (TNA).....	8
6.3.2. Trésorerie Nette Passive (TNP).....	8
6.3.3. Vérification.....	9
6.4. Exemple de tableau d'analyse.	9
Chapitre 7. SYNTHÈSE.....	10
APPLICATION 01.....	11
Énoncé et travail à faire.....	11
Correction.	11
APPLICATION 02.....	12
Énoncé et travail à faire.....	12
Correction.	12
APPLICATION 03.....	13
Énoncé et travail à faire.....	13
Correction.	13
APPLICATION 04.....	14
Énoncé et travail à faire.....	14
Document.	14
Annexe.	14
Correction.	15
APPLICATION 05.....	16
Énoncé et travail à faire.....	16
Document.	16
Annexes.	17
Annexe 1.	17
Annexe 2.	17
Correction.	17
Travail 1.	17
Travail 2.	18
Travail 3.	18

Chapitre 1. RAPPELS - STRUCTURE DU BILAN COMPTABLE.

BILAN COMPTABLE CONDENSE

ACTIF (Emplois)	Montants nets	PASSIF (Ressources)	Montants nets
ACTIF IMMOBILISE	...	CAPITAUX PROPRES	...
ACTIF CIRCULANT	...	DETTES	...
TOTAL	...	TOTAL	...

EQUILIBRE

Résultat de l'exercice = Actif - (Capitaux Propres + Dettes)

Chapitre 2. PRINCIPES ET OBJECTIFS DU BILAN FONCTIONNEL.

L'analyse fonctionnelle du bilan consiste à :

- => considérer l'entreprise dans son fonctionnement,
- => mettre en évidence les cycles fonctionnels : cycles d'investissement, cycles de financement, cycles d'exploitation, cycles hors exploitation, cycles de trésorerie.
- => évaluer le Fonds de Roulement Net Global (**FRNG**), le Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation (**BFRE**), le Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation (**BFRHE**) et la Trésorerie Nette (**TN**).

Chapitre 3. STRUCTURE DU BILAN FONCTIONNEL.

3.1. Actif.

L'actif du bilan fonctionnel est évalué en *valeurs brutes (avant déduction des amortissements, dépréciations et provisions)*.

3.2. Passif.

Au passif, doivent apparaître toutes les *ressources* de l'entreprise :

- *les ressources externes (emprunts) ;*
- *les ressources propres à l'entreprise (capitaux propres) ;*
- *les ressources internes ou autofinancement net (bénéfices mis en réserves) ;*
- *les amortissements, dépréciations et provisions ou autofinancement de maintien.*

3.3. Présentation.

BILAN FONCTIONNEL CONDENSE

ACTIF (Emplois)	Montants Bruts	PASSIF (Ressources)	Montants
EMPLOIS DURABLES	...	RESSOURCES STABLES	...
ACTIF D'EXPLOITATION	...	PASSIF D'EXPLOITATION	...
ACTIF HORS EXPLOITATION	...	PASSIF HORS EXPLOITATION	...
TRESORERIE ACTIVE	...	TRESORERIE PASSIVE	...
TOTAL	...	TOTAL	...

EQUILIBRE

Chapitre 4. RETRAITEMENTS DU BILAN FONCTIONNEL.

Afin de réaliser l'analyse fonctionnelle du Bilan, certaines rubriques du bilan comptable doivent faire l'objet de reclassements ou retraitements.

4.1. Reclassement de rubriques à l'actif.

1°) Total des amortissements, dépréciations et provisions :

- => à éliminer de l'actif (bilan en valeur brute),
- => à ajouter aux capitaux propres au passif.

2°) Charges à répartir sur plusieurs exercices (481) :

- => à faire disparaître des régularisations d'actif,
- => à transférer en emplois stables immobilisés.

4.2. Reclassement de rubriques au passif.

1°) Concours Bancaires Courants (519-CBC) :

- => à déduire des « Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit »,
- => à transférer en Trésorerie Passive.

2°) Soldes Créiteurs de banque (découverts) :

- => à déduire des « Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit »,
- => à transférer en Trésorerie Passive.

3°) Provisions pour Risques et Charges :

a) non justifiées :

- => à transférer dans les ressources stables (réserves occultes).

b) justifiées :

=> à transférer soit dans les dettes d'exploitation ou soit dans les dettes hors exploitation, selon leur nature.

4.3. Retraitements d'éléments hors bilan.

A effectuer selon les informations disponibles en annexe :

- redevances de crédit-bail,
- effets escomptés non échus,
- soldes créditeurs de banques,
- engagements hors bilan.

Chapitre 5. PRESENTATION DU BILAN FONCTIONNEL.

5.1. Passif – Ressources.

5.1.1. Ressources stables (financements durables).

1°) Capitaux propres :

- Capital social, réserves, résultat avant répartition, +/- report à nouveau ... après déduction éventuelle du poste d'actif "Capital souscrit non appelé".
- Provisions réglementées.
- Subventions d'investissement.
- Provisions pour risques et charges (non justifiées ou réserves occultes).
- Total des amortissements, dépréciations et provisions transférés de l'actif (*autofinancement de maintien ou de renouvellement*).

2°) Dettes financières :

- Emprunts :
 - « emprunts obligataires »
 - « autres emprunts obligataires »
 - « emprunts et dettes auprès des établissements de crédit »
 - « emprunts et dettes financières divers » *sauf* :
 - Soldes Crédeurs de Banque (SCC)
 - Concours Bancaires Courants (CBC)
 - Intérêts Courus sur Emprunts (ICE)

5.1.2. Passif circulant d'exploitation.

- 1°) Dettes fournisseurs sur autres biens et service et comptes rattachés (Effets à Payer, etc...).
- 2°) Clients créditeurs (Clients dettes pour emballages consignés, Clients Avances et acomptes reçus sur commandes, etc...).
- 3°) Autres dettes d'exploitation (selon informations fournies en annexe).
- 4°) Dettes fiscales et sociales (sauf impôts/bénéfice ou Impôts sur les Sociétés).
- 5°) TVA à décaisser.
- 6°) Provisions pour risques et charges justifiées à caractère d'exploitation.
- 7°) Produits constatés d'avance d'exploitation.

5.1.3. Passif circulant hors exploitation.

- 1°) Dettes fiscales relatives à l'Impôts sur les Bénéfice ou Impôt sur les Sociétés.
- 2°) Dettes aux fournisseurs d'immobilisations et comptes rattachés (effets à payer).
- 3°) Dettes diverses hors exploitation.
- 4°) Dividendes à payer.
- 5°) Intérêts Courus sur Emprunts.
- 6°) Produits constatés d'avance hors exploitation.
- 7°) Provisions pour risques et charges justifiées et hors exploitation.

5.1.4. Trésorerie passive.

- 1°) Soldes Crédeurs de Banque.
- 2°) Concours Bancaires Courants.

5.2. Actif – Emplois.

5.2.1. Emplois stables (investissements durables).

1°) Immobilisations en valeurs BRUTES :

- incorporelles,
- corporelles,
- financières *sauf* :
 - Intérêts Courus sur Prêts (ICP).

2°) Charges à répartir sur plusieurs exercices.

5.2.2. Actif circulant d'exploitation (valeurs brutes).

- 1°) Stocks et en cours.
- 2°) Créances clients et comptes rattachés.
- 3°) Fournisseurs débiteurs (Fournisseurs Emballages à rendre, Fournisseurs Avances et acomptes versés sur commandes, etc...).
- 4°) Autres créances d'exploitation (TVA déductible, Crédit de TVA, etc ...).
- 5°) Charges constatées d'avance d'exploitation.

5.2.3. Actif circulant hors exploitation (valeurs brutes).

- 1°) Créances diverses hors exploitation (créances sur cessions d'immobilisations, etc...).
- 2°) Valeurs Mobilières de Placement (VMP).
- 3°) Charges constatées d'avance hors exploitation.
- 4°) Intérêts Courus sur Prêts (ICP).

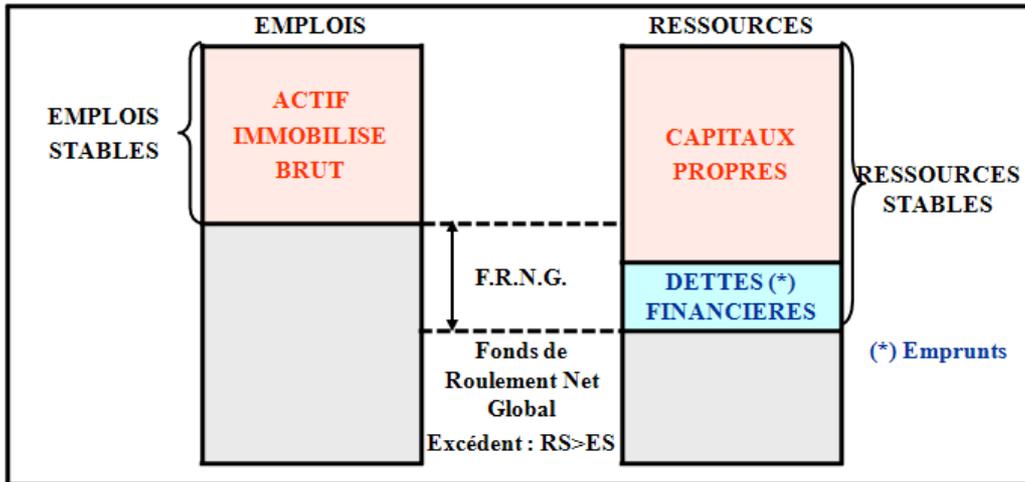
5.2.4. Trésorerie active.

- Disponibilités.

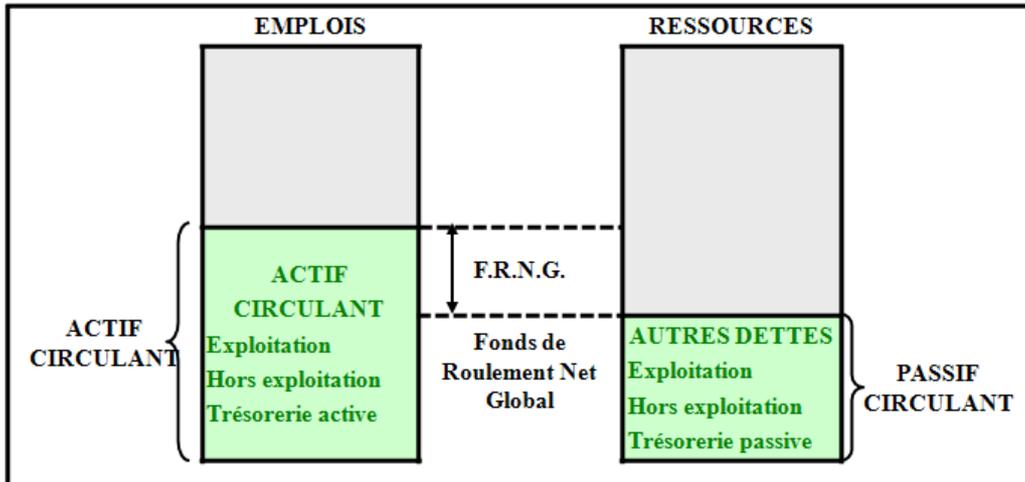
Chapitre 6. ANALYSE DU BILAN FONCTIONNEL.

6.1. Le Fonds de Roulement Net Global (FRNG).

6.1.1. Haut du bilan.



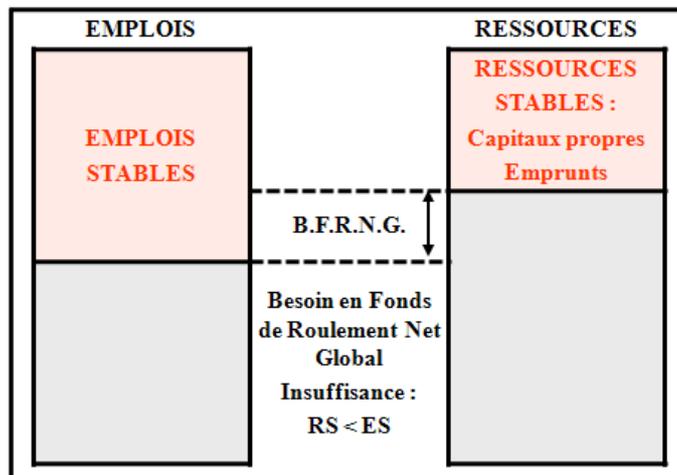
6.1.2. Bas du bilan.



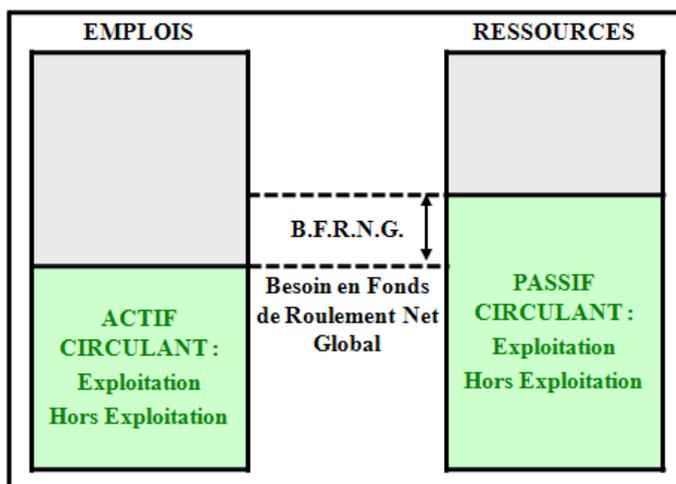
FRNG => Ressource structurelle de financement

6.2. Le Besoin en Fonds de Roulement Net Global (BFRNG).

6.2.1. Haut du bilan.



6.2.2. Bas du bilan.

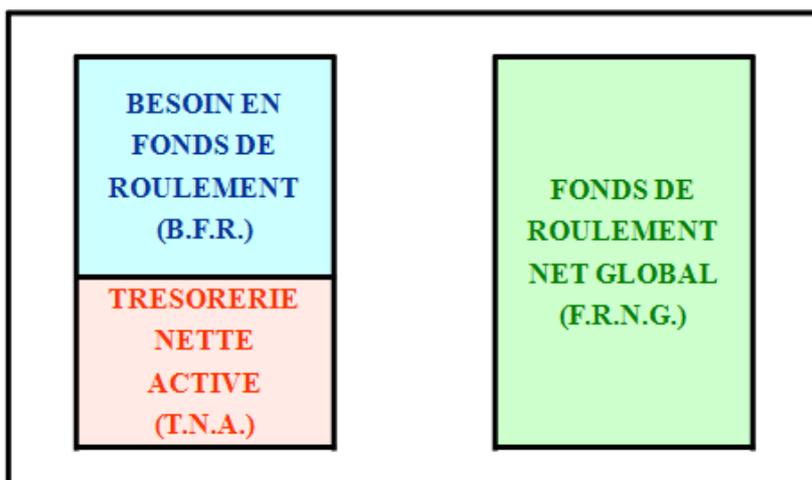


BFRNG => Besoin structurel de financement

6.3. La Trésorerie Nette (TN).

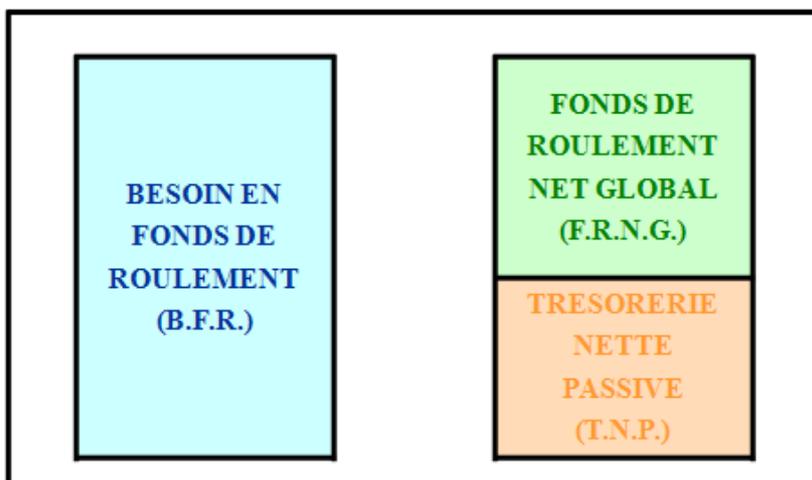
6.3.1. Trésorerie Nette Active (TNA).

Fonds de Roulement Net Global > Besoin en Fonds de Roulement => Trésorerie Nette Active



6.3.2. Trésorerie Nette Passive (TNP).

Fonds de Roulement Net Global < Besoin en Fonds de Roulement => Trésorerie Nette Passive



6.3.3. Vérification.

TRESORERIE ACTIVE = Disponibilités

TRESORERIE PASSIVE = Découverts et Concours Bancaires Courants (C.B.C.)

SI TRESORERIE ACTIVE > TRESORERIE PASSIVE

ALORS TRESORERIE NETTE ACTIVE (+)

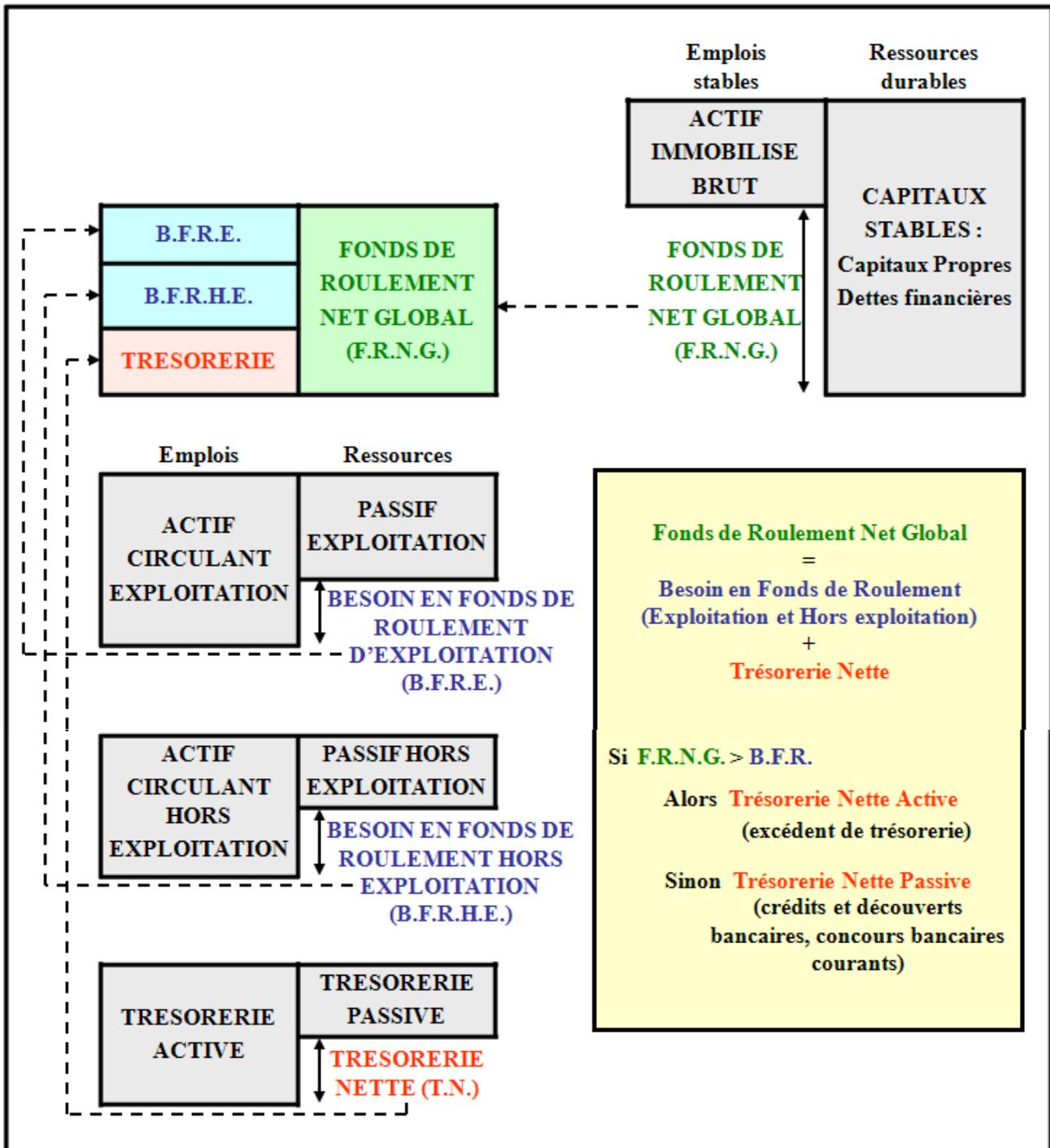
SINON TRESORERIE NETTE PASSIVE ou NEGATIVE (-)

6.4. Exemple de tableau d'analyse.

ANALYSE DU BILAN FONCTIONNEL	N	N - 1	Variations
<i>RESSOURCES STABLES</i>			
<i>EMPLOIS STABLES</i>			
FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL			
<i>ACTIF CIRCULANT D'EXPLOITATION</i>			
<i>PASSIF CIRCULANT D'EXPLOITATION</i>			
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION			
<i>ACTIF CIRCULANT HORS EXPLOITATION</i>			
<i>PASSIF CIRCULANT HORS EXPLOITATION</i>			
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION			
<i>TRESORERIE ACTIVE</i>			
<i>TRESORERIE PASSIVE</i>			
TRESORERIE NETTE			
VERIFICATIONS : FRNG = BFRE + BFRHE + TN Δ FRNG = Δ BFRE + Δ BFRHE + Δ TN			

ANALYSE DU BILAN FONCTIONNEL

Fonds de Roulement Net Global - Besoin en Fonds de Roulement



APPLICATION 01.

Enoncé et travail à faire.

Le bilan fonctionnel condensé des **Ets THELLIER** se présente comme suit au **31-12- N** :

ACTIF	Montants	PASSIF	Montants
Actif Immobilisé Brut	356 650	Capitaux propres	553 000
Stocks	651 000	Dettes financières (emprunts)	63 000
Créances d'exploitation	1 138 900	Dettes d'exploitation	1 530 550
Total	2 146 550	Total	2 146 550

TRAVAIL A FAIRE :

Calculer le Fonds de Roulement Net Global (FRNG) par le haut et par le bas du bilan.

Correction.

1°) Evaluation par le haut du bilan :

Fonds de roulement Net Global = Ressources Stables - Emplois durables

$$\Rightarrow \text{F.R.N.G.} = (553\ 000 + 63\ 000) - 356\ 650 = \mathbf{259\ 350\ €}$$

2°) Evaluation par le bas du bilan :

Fonds de roulement Net Global = Actif circulant - Autres dettes

$$\Rightarrow \text{F.R.N.G.} = (651\ 000 + 1\ 138\ 900) - 1\ 530\ 550 = \mathbf{259\ 350\ €}$$

APPLICATION 02.

Enoncé et travail à faire.

Le bilan fonctionnel condensé de la **Société Anonyme FOURNIER** se présente ainsi le **31-12-N** :

ACTIF	Montants	PASSIF	Montants
Actif Immobilisé Brut		Capitaux propres :	
Immobilisations incorporelles	19 944	Capital	200 000
Immobilisations corporelles	136 500	Réserves	13 204
Actif circulant		Dettes :	
Stocks	218 400	Dettes financières (emprunts)	148 464
Créances d'exploitation	517 200	Dettes d'exploitation	542 400
Créances hors exploitation	62 280	Dettes hors exploitation	181 440
Disponibilités	131 184		
Total	1 085 508	Total	1 085 508

TRAVAIL A FAIRE :

A partir de ce bilan fonctionnel déterminer :

- le fonds de roulement net global,
- le besoin en fonds de roulement d'exploitation,
- le besoin en fonds de roulement hors exploitation,
- la trésorerie nette.

Vérifier les résultats obtenus.

Correction.

1°) Evaluation du Fonds de Roulement Net Global :

Fonds de roulement Net Global = Ressources Stables - Emplois durables

$$\Rightarrow \text{F.R.N.G.} = (200\ 000 + 13\ 204 + 148\ 464) - (19\ 944 + 136\ 500) = \mathbf{205\ 224\ €}$$

2°) Evaluation du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation :

B.F.R.E. = Actif Circulant d'Exploitation - Passif Circulant d'Exploitation

$$\Rightarrow \text{B.F.R.E.} = (218\ 400 + 517\ 200) - 542\ 400 = \mathbf{193\ 200\ €}$$

3°) Evaluation du Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation :

B.F.R.H.E. = Actif Circulant Hors 'Exploitation - Passif Circulant Hors Exploitation

$$\Rightarrow \text{B.F.R.H.E.} = 62\ 280 - 181\ 440 = \mathbf{- 119\ 160\ €} \leq \mathbf{Ressource.}$$

4°) Evaluation de la Trésorerie Nette :

Trésorerie Nette = Trésorerie Active - Trésorerie Passive

$$\Rightarrow \text{T.N.} = 131\ 184 - 0 = \mathbf{131\ 184\ €}$$

5°) Vérification des résultats obtenus :

Fonds de roulement Net Global = (B.F.R.E. + B.F.R.H.E.) + Trésorerie Nette

$$\Rightarrow \text{F.R.N.G.} = (193\ 200 - 119\ 160) + 131\ 184 = \mathbf{205\ 224\ €}$$

APPLICATION 03.

Enoncé et travail à faire.

Le bilan fonctionnel condensé de la **Société Anonyme NICOL** se présente ainsi le **31-12-N** :

ACTIF	Montants	PASSIF	Montants
Actif Immobilisé Brut :	3 000 000	Capitaux propres	2 600 000
Immobilisations incorporelles	500 000	Dettes financières (1)	910 000
Immobilisations corporelles	2 500 000	Dettes d'exploitation	1 960 000
Actif circulant d'exploitation	2 500 000	Dettes hors exploitation	480 000
Actif circulant hors exploitation	420 000	Trésorerie passive (2)	120 000
Trésorerie d'actif	150 000		
Total	6 070 000	Total	6 070 000

1. Emprunts.
2. Découverts bancaires et concours bancaires courants.

TRAVAIL A FAIRE :

A partir de ce bilan fonctionnel déterminer :

- le fonds de roulement net global,
- le besoin en fonds de roulement d'exploitation,
- le besoin en fonds de roulement hors exploitation,
- la trésorerie nette.

Vérifier les résultats obtenus.

Correction.

1°) Evaluation du Fonds de Roulement Net Global :

Fonds de roulement Net Global = Ressources Stables - Emplois durables

$$\Rightarrow \text{F.R.N.G.} = (2\,600\,000 + 910\,000) - 3\,000\,000 = \mathbf{510\,000\,€}$$

2°) Evaluation du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation :

B.F.R.E. = Actif Circulant d'Exploitation - Passif Circulant d'Exploitation

$$\Rightarrow \text{B.F.R.E.} = 2\,500\,000 - 1\,960\,000 = \mathbf{540\,000\,€}$$

3°) Evaluation du Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation :

B.F.R.H.E. = Actif Circulant Hors 'Exploitation - Passif Circulant Hors Exploitation

$$\Rightarrow \text{B.F.R.H.E.} = 420\,000 - 480\,000 = \mathbf{-60\,000\,€} \leq \text{Ressource.}$$

4°) Evaluation de la Trésorerie Nette :

Trésorerie Nette = Trésorerie Active - Trésorerie Passive

$$\Rightarrow \text{T.N.} = 150\,000 - 120\,000 = \mathbf{30\,000\,€}$$

5°) Vérification des résultats obtenus :

Fonds de roulement Net Global = (B.F.R.E. + B.F.R.H.E.) + Trésorerie Nette

$$\Rightarrow \text{F.R.N.G.} = (540\,000 - 60\,000) + 30\,000 = \mathbf{510\,000\,€}$$

APPLICATION 04.

Enoncé et travail à faire.

On vous communique le document et l'annexe suivants concernant la **Société Anonyme BRASQUI**

- Document : Bilan fonctionnel condensé au 31/12/N
- Annexe : Tableau d'analyse du bilan fonctionnel.

TRAVAIL A FAIRE : en utilisant le document et l'annexe fournis :

a) Déterminer :

- le fonds de roulement net global,
- le besoin en fonds de roulement d'exploitation,
- le besoin en fonds de roulement hors exploitation,
- la trésorerie nette.

b) Evaluer les variations intervenues pendant l'exercice N.

c) Vérifier les résultats obtenus.

Document.

ACTIF	N	N - 1	PASSIF	N	N - 1
Actif Immobilisé Brut	120 000	99 000	Capitaux propres	80 000	80 000
Actif circulant d'exploitation	35 000	21 000	Dettes financières (1)	50 000	34 000
Actif circulant hors exploitation	6 000	8 000	Dettes d'exploitation	7 000	5 000
Trésorerie d'actif	10 000	7 000	Dettes hors exploitation	26 000	6 000
			Trésorerie passive (2)	8 000	10 000
Total	171 000	135 000	Total	171 000	135 000

1. Emprunts.
2. Découverts bancaires et concours bancaires courants.

Annexe.

ELEMENTS	N	N-1	Variations
Ressources stables			
Emplois stables			
FRNG			
Actif circulant d'exploitation			
Passif circulant d'exploitation			
BFRE			
Actif circulant hors exploitation			
Passif circulant hors exploitation			
BFRHE			
Trésorerie active			
Trésorerie passive			
Trasorerie Nette			
Vérifications : BFRE + BFRHE + TN = FRNG			

Correction.

ELEMENTS	N	N-1	Variations
Ressources stables	130 000	114 000	
Emplois stables	120 000	99 000	
FRNG	10 000	15 000	-5 000
Actif circulant d'exploitation	35 000	21 000	
Passif circulant d'exploitation	7 000	5 000	
BFRE	28 000	16 000	12 000
Actif circulant hors exploitation	6 000	8 000	
Passif circulant hors exploitation	26 000	6 000	
BFRHE	-20 000	2 000	-22 000
Trésorerie active	10 000	7 000	
Trésorerie passive	8 000	10 000	
Trasorerie Nette	2 000	-3 000	5 000
Vérifications : BFRE + BFRHE + TN = FRNG	10 000	15 000	-5 000

APPLICATION 05.

Enoncé et travail à faire.

On vous communique le document et les annexes suivants concernant la **société VOI** :

- Document : Bilans en K€ pour les exercices N et N-1.
- Annexe 1 : Bilans fonctionnels condensés en K€ pour les exercices N et N-1 (à compléter).
- Annexe 2 : Tableau d'analyse des bilans fonctionnels.

TRAVAIL A FAIRE : en utilisant les documents et annexes ci-dessus :

1°) Présenter les bilans fonctionnels condensés des deux exercices.

2°) Réaliser l'analyse des deux bilans fonctionnels et évaluer les variations intervenues pendant l'exercice N.

3°) Commenter les résultats obtenus.

Document.

ACTIF	Exercice N			Exercice N-1			PASSIF (avant répartition)	N	N-1
	Brut	Amort. Dépré. Prov.	Net	Brut	Amort. Dépré. Prov.	Net			
ACTIF IMMOBILISE							CAPITAUX PROPRES		
<i>Immobilisations incorporelles</i>	1 992	456	1 536	1 200	304	896	<i>Capital</i>	7 000	6 000
<i>Immobilisations corporelles</i>							<i>Primes d'émission</i>	50	
Terrains	400	90	310	400		400	<i>Réserves</i>		
Constructions	2 860	770	2 090	1 880	612	1 268	Réserve légale	600	600
Inst. techn., mat. et out. indus.	6 704	2 211	4 493	5 720	1 680	4 040	Réserve stat. ou contractuelle	300	300
Immo. corporelles en cours	1 084	366	718	832	220	612			
<i>Immobilisations financières</i>							<i>Résultat de l'exercice (6)</i>	610	600
Participations	284	24	260	200	24	176			
Prêts				164		164			
Sous-total	13 324	3 917	9 407	10 396	2 840	7 556	Sous-total	8 560	7 500
ACTIF CIRCULANT							PROVISIONS POUR RIS- QUES ET CHARGES		
<i>Stocks et en-cours</i>							Provisions pour charges (2)	150	100
Mat. Premières et autres approv.	300	12	288	344	20	324	Sous-total	150	100
Produits intermédiaires et finis	1 016	34	982	838	18	820			
Marchandises	128		128	100		100	DETTES		
<i>Créances</i>							Empr. et dettes auprès établ. (4)	1 516	1 040
Clients et comptes rattachés	1 998	152	1 846	1 800	84	1 716	Empr. et dettes financ. fivers	352	216
Autres (1)	200		200	164		164	Dettes fournis. Et cptes rattach.	1 864	1 804
Créances diverses	141		141	270		270	Dettes fiscales et sociales	382	540
<i>Valeurs mobilières placement</i>	60	2	58	136	6	130	Autres dettes (1)	90	141
<i>Disponibilités</i>	250		250	208		208	Dettes sur immobilisations	546	220
<i>Charges constatées d'avance (3)</i>	230		230	230		230	<i>Produits constatés d'avance (3)</i>	150	137
Sous-total	4 323	200	1 123	4 090	128	3 962	Sous-total	4 900	4 098
Charges à répartir sur plusieurs exercices (5)	80		80	180		180			
TOTAL GENERAL	17 727	4 117	13 610	14 666	2 698	11 698	TOTAL GENERAL	13 610	11 698

- (1) concernent l'exploitation
- (2) justifiées, d'exploitation
- (3) ne concernent pas l'exploitation
- (4) dont concours bancaires courants : 160 en N et 340 en N-1
- (5) concernent les immobilisations
- (6) mis en réserves en totalité

Annexes.

Annexe 1.

ACTIF	N	N-1	PASSIF	N	N-1
Actif immobilisé brut			Capitaux propres		
Actif circulant d'exploitation			Dettes financières		
Actif circulant hors exploitation			Dettes d'exploitation		
Trésorerie active			Dettes hors exploitation		
			Trésorerie passive		
TOTAL			TOTAL		

Annexe 2.

ELEMENTS	N	N-1	Variations
Ressources stables			
Emplois stables			
FRNG			
Actif circulant d'exploitation			
Passif circulant d'exploitation			
BFRE			
Actif circulant hors exploitation			
Passif circulant hors exploitation			
BFRHE			
Trésorerie active			
Trésorerie passive			
Trasorerie Nette			
Vérifications : BFRE + BFRHE + TN = FRNG			

Correction.

Travail 1.

ACTIF	N	N-1	PASSIF	N	N-1
Actif immobilisé brut (1)	13 404	10 576	Capitaux propres (5)	12 677	10 468
Actif circulant d'exploitation (2)	3 642	3 246	Dettes financières (6)	1 708	916
Actif circulant hors exploitation (3)	431	636	Dettes d'exploitation (7)	2 486	2 585
Trésorerie active (4)	250	208	Dettes hors exploitation (8)	696	357
			Trésorerie passive (9)	160	340
TOTAL	17 727	14 666	TOTAL	17 727	14 666

(1) Actif immobilisé brut + charges à répartir

$$N = 13\,324 + 80 = 13\,404 \text{ €}$$

$$N-1 = 10\,396 + 180 = 10\,576 \text{ €}$$

(2) Actif circulant brut - Créances diverses - VMP - Disponibilités - Charges constatées d'avance

$$N = 4\,323 - 141 - 60 - 250 - 230 = 3\,642 \text{ €}$$

$$N-1 = 4\,090 - 270 - 136 - 208 - 230 = 3\,246 \text{ €}$$

(3) Créances diverses + VMP + Charges constatées d'avance

$$N = 141 + 60 + 230 = 431 \text{ €}$$

$$N-1 = 270 + 136 + 230 = 636 \text{ €}$$

(4) Disponibilités

(5) Capitaux propres + Amortissements + Provisions

$$N = 8\,560 + 4\,117 = 12\,677 \text{ €}$$

$$N-1 = 7\,500 + 2\,968 = 10\,468 \text{ €}$$

(6) Dettes auprès établissements de crédit - CBC + Dettes financières diverses

$$N = 1\,516 - 160 + 352 = 1\,708 \text{ €}$$

$$N-1 = 1\,040 - 340 + 216 = 916 \text{ €}$$

(7) Dettes fournisseurs + Dettes fiscales et sociales + Autres dettes + Provisions pour charges

$$N = 1\,864 + 382 + 90 + 150 = 2\,486 \text{ €}$$

$$N-1 = 1\,804 + 540 + 141 + 100 = 2\,585 \text{ €}$$

(8) Dettes sur immobilisations + Produits constatés d'avance

$$N = 546 + 150 = 696 \text{ €}$$

$$N-1 = 220 + 137 = 357 \text{ €}$$

(9) Concours Bancaires Courants**Travail 2.**

ELEMENTS	N	N-1	Variations
Ressources stables	14 385	11 384	
Emplois stables	13 404	10 576	
FRNG	981	808	173
Actif circulant d'exploitation	3 642	3 246	
Passif circulant d'exploitation	2 486	2 585	
BFRE	1 156	661	495
Actif circulant hors exploitation	431	636	
Passif circulant hors exploitation	696	357	
BFRHE	-265	279	-544
Trésorerie active	250	208	
Trésorerie passive	160	340	
Trésorerie Nette	90	-132	222
Vérifications : BFRE + BFRHE + TN = FRNG	981	808	173

Travail 3.

- Augmentation du FRNG => Augmentation des ressources nettes.
- Augmentation du BFRE => Augmentation des stocks et des créances.
- Diminution du BFRHE => Dégagement de ressources (augmentation des dettes sur immobilisations).
- Augmentation de la trésorerie nette => Augmentation de la trésorerie active et Diminution de la trésorerie passive.

CONCLUSION :

- Amélioration de la situation financière en N.