

821 – ANALYSE DES DOCUMENTS DE SYNTHÈSE

Travaux Dirigés

Série 3 – Analyse du tableau de résultat et du bilan fonctionnel

TD 3.2 : Cas CHENE

OBJECTIFS :

Analyse du tableau de résultat et du bilan financier :

- Tableau de résultat de l'exercice.
- Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion.
- Evaluation de la Capacité d'autofinancement de l'exercice selon les deux méthodes.
- Etablissement du Bilan Financier.
- Présentation du bilan fonctionnel condensé.
- Analyse du bilan fonctionnel.
- Evaluation du Fonds de Roulement Net Global, du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation, du Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation, du besoin en Fonds de Roulement Total et de la Trésorerie Nette.
- Commentaires sur la situation financière de l'entreprise et préconisations.

SITUATION :

- Entreprise de prestations de services, de distribution de marchandises et de production de biens de consommation.
- Stocks de matières premières, de marchandises et de produits finis.
- Cessions d'immobilisations.
- Production immobilisée.
- Subventions d'investissement.
- Régularisations d'actif et de passif.
- Différences de conversion d'actif et de passif.
- Transferts de charges par nature.
- Participation aux bénéfices.
- Impôts sur les bénéfices.

SOMMAIRE

| | |
|---------------------------|----|
| 1.1. Enoncé..... | 2 |
| 1.2. Travail à faire..... | 2 |
| 1.3. Document..... | 3 |
| 1.4. Annexes..... | 6 |
| 1.4.1. Annexe 1..... | 6 |
| 1.4.2. Annexe 2..... | 7 |
| 1.4.3. Annexe 3..... | 8 |
| 1.4.4. Annexe 4..... | 9 |
| 1.4.5. Annexe 5..... | 10 |
| 1.4.6. Annexe 6..... | 10 |

1.1. Énoncé.

La société **CHENE** réalise des activités de prestations de services, de ventes de marchandises et de fabrication de produits.

Votre mission consiste à présenter et analyser les documents de synthèse.

Vote étude conduira à la formulation de propositions d'amélioration.

A cette fin, on vous communique les documents et annexes suivants :

- Document : Balance des comptes.
- Annexe 1 : Tableau de résultat.
- Annexe 2 : Tableau des soldes intermédiaires de gestion.
- Annexe 3 : Tableaux de calcul de la capacité d'autofinancement.
- Annexe 4 : Bilan financier.
- Annexe 5 : Bilan fonctionnel.
- Annexe 6 : Tableau d'analyse du bilan fonctionnel.

1.2. Travail à faire.

En utilisant les documents et annexes fournis :

- 1°) Présenter le Tableau de Résultat de l'exercice N.
- 2°) Présenter le tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion.
- 3°) Evaluer la Capacité d'autofinancement de l'exercice selon les deux méthodes.
- 4°) Présenter le Bilan Financier de l'exercice N et vérifier l'exactitude du résultat.
- 5°) Présenter le Bilan Fonctionnel condensé.
- 6°) Analyser le Bilan Fonctionnel condensé.
- 7°) Commenter les résultats obtenus.

1.3. Document.

| BALANCE APRES INVENTAIRE au 31/12/N | | | | | |
|-------------------------------------|--|----------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|
| N° comptes | Intitulés comptes | Mouvements Débits | Mouvements Crédits | Soldes Débiteurs | Soldes Créditeurs |
| 101 | Capital | | 100 000,00 | | 100 000,00 |
| 1061 | Réserve légale | | 8 000,00 | | 8 000,00 |
| 1062 | Réserve statutaire | | 2 000,00 | | 2 000,00 |
| 131 | Subventions d'investissement | | 12 000,00 | | 12 000,00 |
| 139 | Subventions d'investissement virées au résultat | 3 000,00 | | 3 000,00 | |
| 145 | Amortissements dérogatoires | | 9 000,00 | | 9 000,00 |
| 151 | Provisions pour risques | | 7 000,00 | | 7 000,00 |
| 157 | Provisions pour charges | | 6 200,00 | | 6 200,00 |
| 164 | Emprunts | | 240 000,00 | | 240 000,00 |
| 16884 | Intérêts courus sur emprunts | | 16 800,00 | | 16 800,00 |
| 205 | Concessions et droits similaires | 20 000,00 | | 20 000,00 | |
| 211 | Terrains | 40 000,00 | | 40 000,00 | |
| 213 | Constructions | 240 000,00 | | 240 000,00 | |
| 215 | Installations Techniques Matériel Outillage Industriel | 210 000,00 | | 210 000,00 | |
| 2183 | Matériel de bureau et d'informatique | 60 000,00 | | 60 000,00 | |
| 238 | Avances Acomptes versés sur commandes d'immobilisations corporelles | 10 000,00 | | 10 000,00 | |
| 261 | Titres de Participation | 16 000,00 | | 16 000,00 | |
| 271 | Titres Immobilisés | 21 000,00 | | 21 000,00 | |
| 274 | Prêts | 14 000,00 | | 14 000,00 | |
| 2768 | Intérêts courus sur prêts | 840,00 | | 840,00 | |
| 2805 | Amortissements des concessions, droits, brevets | | 5 000,00 | | 5 000,00 |
| 2813 | Amortissements des Constructions | | 200 000,00 | | 200 000,00 |
| 2815 | Amortissements des Installations Techniques Matériel Outillage Industriel | | 42 000,00 | | 42 000,00 |
| 2818 | Amortissement du Matériel de bureau et d'informatique | | 20 000,00 | | 20 000,00 |
| 2905 | Dépréciations des concessions | | 4 000,00 | | 4 000,00 |
| 2913 | Dépréciations des constructions | | 10 000,00 | | 10 000,00 |
| 2915 | Dépréciations des I T M O I | | 9 000,00 | | 9 000,00 |
| 2971 | Dépréciations des Titres Immobilisés | | 2 400,00 | | 2 400,00 |
| 311 | Matières Premières | 102 000,00 | | 102 000,00 | |
| 321 | Matières consommables | 25 000,00 | | 25 000,00 | |
| 322 | Fournitures consommables | 10 000,00 | | 10 000,00 | |
| 326 | Emballages | 8 000,00 | | 8 000,00 | |
| 331 | En cours de production | 12 000,00 | | 12 000,00 | |
| 355 | Produits Finis | 72 200,00 | | 72 200,00 | |
| 37 | Marchandises | 20 000,00 | | 20 000,00 | |
| 395 | Dépréciations Produits Finis | | 1 100,00 | | 1 100,00 |
| 397 | Dépréciations Marchandises | | 900,00 | | 900,00 |
| 401 | Fournisseurs d'ABS | | 175 200,00 | | 175 200,00 |
| 403 | Fournisseurs ABS - Effets à payer | | 11 200,00 | | 11 200,00 |
| 404 | Fournisseurs d'immobilisations | | 24 000,00 | | 24 000,00 |
| 4091 | Fournisseurs Avances, Acomptes versés sur commandes d'ABS | 7 000,00 | | 7 000,00 | |
| 4096 | Fournisseurs Créances sur emballages à rendre | 3 000,00 | | 3 000,00 | |

| | | | | |
|------|--|------------|------------|------------|
| 411 | Clients | 263 000,00 | | 263 000,00 |
| 413 | Clients-effets à recevoir | 12 000,00 | | 12 000,00 |
| 416 | Clients douteux | 14 000,00 | | 14 000,00 |
| 4181 | Clients-factures à établir | 7 000,00 | | 7 000,00 |
| 4191 | Clients - Avances et acomptes reçues sur commandes | | 500,00 | 500,00 |
| 4196 | Clients-dettes sur emballages consignés | | 3 000,00 | 3 000,00 |
| 421 | Personnel-rémunérations dues | | 180 000,00 | 180 000,00 |
| 4284 | Personnel-charges à payer | | 17 000,00 | 17 000,00 |
| 431 | Sécurité Sociale | | 58 000,00 | 58 000,00 |
| 438 | Organismes sociaux | | 20 000,00 | 20 000,00 |
| 4455 | TVA à décaisser | | 60 000,00 | 60 000,00 |
| 4458 | TVA à régulariser | | 1 160,00 | 1 160,00 |
| 447 | Etat, charges à payer | | 12 000,00 | 12 000,00 |
| 462 | Créances sur cessions d'immobilisations | 100 000,00 | | 100 000,00 |
| 467 | Dettes diverses | | 2 000,00 | 2 000,00 |
| 476 | Différences de conversion Actif | 8 000,00 | | 8 000,00 |
| 477 | Différences de conversion Passif | | 6 000,00 | 6 000,00 |
| 486 | Charges constatées d'avance | 7 400,00 | | 7 400,00 |
| 487 | Produits constatés d'avance | | 11 200,00 | 11 200,00 |
| 491 | Dépréciation des comptes clients | | 8 400,00 | 8 400,00 |
| 503 | Actions | 19 000,00 | | 19 000,00 |
| 506 | Obligations | 9 400,00 | | 9 400,00 |
| 512D | Banque | 210 500,00 | | 210 500,00 |
| 512C | Banque | | 22 000,00 | 22 000,00 |
| 519 | Concours Bancaires Courants | | 20 980,00 | 20 980,00 |
| 530 | Caisse | 8 600,00 | | 8 600,00 |
| 5903 | Dépréciations VMP : actions | | 1 000,00 | 1 000,00 |
| 601 | Achats de Matières Premières | 520 000,00 | | 520 000,00 |
| 602 | Achats d'autres approvisionnements | 20 000,00 | | 20 000,00 |
| 6031 | Variations de stocks de Matières Premières | | 4 000,00 | 4 000,00 |
| 6032 | Variations de stocks d'Autres Approvisionnements | 6 000,00 | | 6 000,00 |
| 6037 | Variations de stocks de marchandises | 16 000,00 | | 16 000,00 |
| 606 | Achats non stockés de fournitures | 10 000,00 | | 10 000,00 |
| 607 | Achats de marchandises | 163 000,00 | | 163 000,00 |
| 6097 | R R R Obtenus sur Achats de marchandises | | 8 000,00 | 8 000,00 |
| 612 | Redevances de crédit bail | 12 000,00 | | 12 000,00 |
| 616 | Primes d'assurance | 4 000,00 | | 4 000,00 |
| 621 | Personnel extérieur à l'entreprise | 160 000,00 | | 160 000,00 |
| 622 | Rémunérations d'intermédiaires | 14 000,00 | | 14 000,00 |
| 623 | Publicité, relations publiques | 14 000,00 | | 14 000,00 |
| 627 | Services bancaires | 8 000,00 | | 8 000,00 |
| 630 | Impôts, taxes versements assimilés | 5 000,00 | | 5 000,00 |
| 641 | Rémunération du personnel | 660 000,00 | | 660 000,00 |
| 645 | Charges de Sécurité Sociale | 280 000,00 | | 280 000,00 |
| 654 | Pertes sur créances irrécouvrables | 3 000,00 | | 3 000,00 |
| 661 | Charges d'intérêts | 1 400,00 | | 1 400,00 |
| 665 | Escomptes accordés | 1 200,00 | | 1 200,00 |
| 666 | Pertes de change | 3 000,00 | | 3 000,00 |
| 667 | Charges nettes sur cessions de VMP | 1 600,00 | | 1 600,00 |

| | | | | | |
|---------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 675 | Valeur Comptable des Eléments d'Actif Cédés | 100 000,00 | | 100 000,00 | |
| 6811 | Dotations aux amortissements des immobilisations | 20 000,00 | | 20 000,00 | |
| 6815 | Dotations aux provisions pour risques et charges | 8 400,00 | | 8 400,00 | |
| 6816 | Dotations aux dépréciations des immobilisations | 7 000,00 | | 7 000,00 | |
| 686 | Dotations aux dépréciations financières | 4 800,00 | | 4 800,00 | |
| 687 | Dotations aux dépréciations exceptionnelles | 10 000,00 | | 10 000,00 | |
| 691 | Participation aux résultats | 50 000,00 | | 50 000,00 | |
| 695 | Impôts sur les bénéfices | 80 000,00 | | 80 000,00 | |
| 701 | Ventes Produits Finis | | 1 600 000,00 | | 1 600 000,00 |
| 706 | Prestations de services | | 352 000,00 | | 352 000,00 |
| 707 | Ventes marchandises | | 220 000,00 | | 220 000,00 |
| 7091 | R R R Accordés sur ventes de Produits Finis | 16 000,00 | | 16 000,00 | |
| 7096 | R R R Accordés sur prestations de services | 12 000,00 | | 12 000,00 | |
| 7097 | R R R Accordés sur ventes de marchandises | 20 000,00 | | 20 000,00 | |
| 7135 | Production Stockée de Produits Finis | 9 200,00 | | 9 200,00 | |
| 721 | Production immobilisée | | 5 000,00 | | 5 000,00 |
| 740 | Subventions d'exploitation | | 14 000,00 | | 14 000,00 |
| 751 | Autres produits de gestion courante | | 22 000,00 | | 22 000,00 |
| 765 | Escomptes obtenus | | 1 900,00 | | 1 900,00 |
| 766 | Gains de change | | 3 400,00 | | 3 400,00 |
| 767 | Produits nets sur cessions de VMP | | 2 200,00 | | 2 200,00 |
| 775 | Produits des Cessions d'Eléments d'Actif | | 180 000,00 | | 180 000,00 |
| 777 | Quôte part de subvention d'investissement virée aux résultats | | 3 000,00 | | 3 000,00 |
| 781 | Reprises sur dépréciations d'exploitation | | 15 000,00 | | 15 000,00 |
| 786 | Reprises sur dépréciations financières | | 10 000,00 | | 10 000,00 |
| 787 | Reprises sur dépréciations exceptionnelles | | 5 000,00 | | 5 000,00 |
| 791 | Transferts de charges d'exploitation | | 8 000,00 | | 8 000,00 |
| 796 | Transferts de charges financières | | 6 000,00 | | 6 000,00 |
| 797 | Transferts de charges exceptionnelles | | 4 000,00 | | 4 000,00 |
| Totaux | | 3 792 540,00 | 3 792 540,00 | 3 792 540,00 | 3 792 540,00 |

1.4. Annexes.

1.4.1. Annexe 1.

| TABLEAU DE RESULTAT pour l'exercice N | | | |
|---|----------|---|----------|
| Charges | Montants | Produits | Montants |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | PRODUITS D'EXPLOITATION | |
| Achats de marchandises | | Ventes marchandises | |
| Variations de stock de marchandises | | Production vendue | |
| Achats de Matières Premières et d'Approvisionnements | | Prestations de service | |
| Variations de stocks de Matières Premières et d'Approvisionnements | | Production stockée | |
| Charges externes et achats non stockés | | Production immobilisée | |
| Autres charges externes | | Subventions d'exploitation | |
| Impôts taxes et versements assimilés | | Reprises sur dépréciations et transferts de charges d'exploitation | |
| Salaires et rémunérations | | Autres produits | |
| Charges sociales | | | |
| Dotations aux Amortissements | | | |
| Dotations aux Dépréciations | | | |
| Dotations aux Provisions | | | |
| Autres charges | | | |
| Total I | | Total I | |
| CHARGES FINANCIERES | | PRODUITS FINANCIERS | |
| Dotations aux dépréciations financières | | Produits de participation | |
| Intérêts et charges | | Produits d'Autres VM et créances | |
| Différences négatives de change | | Autres intérêts et produits assimilés | |
| Escomptes accordés | | Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges financières | |
| Charges nettes sur cessions de VMP | | Différences positives de change | |
| | | Produits nets sur cessions de VMP | |
| Total II | | Total II | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | | PRODUITS EXCEPTIONNELS | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | Produits exceptionnels sur opérations de gestion | |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | Produits exceptionnels sur opération en capital | |
| <i>Valeur Comptable des éléments d'actif cédés</i> | | <i>Produits des cessions d'éléments d'actif</i> | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions exceptionnelles | | Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions exceptionnelles | |
| | | Quôte part de subvention d'investissement virée aux résultats | |
| Total III | | Total III | |
| Participation des salariés | | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | |
| TOTAL DES CHARGES | | TOTAL DES PRODUITS | |
| <i>SC : Bénéfice</i> | | <i>SD : Perte</i> | |
| TOTAL GENERAL | | TOTAL GENERAL | |

| | |
|-------------------------|--|
| Résultat d'exploitation | |
| Résultat financier | |
| Résultat courant | |
| Résultat exceptionnel | |
| Résultat de l'exercice | |

1.4.2. Annexe 2.

| TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION | | | | | | | |
|---|--|--|-------------------------------------|--|------------------------------------|---|--|
| PRODUITS | | CHARGES | | Soldes intermédiaires | N | % | |
| Ventes de marchandises | | Coût d'achat des marchandises vendues | | Marge commerciale | | | |
| Production Vendue | | ou Déstockage de production | | | | | |
| Production Stockée | | | | | | | |
| Production Immobilisée | | | | | | | |
| TOTAL | | TOTAL | | Production de l'exercice | | | |
| Production de l'exercice | | Consommation de l'exercice en provenance de tiers | | | | | |
| Marge commerciale | | | | | | | |
| TOTAL | | TOTAL | | Valeur ajoutée | | | |
| Valeur ajoutée | | Impôts, taxes et versements assimilés Charges de personnel | | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | | | | |
| TOTAL | | TOTAL | | Excédent brut (ou insuffisance) brut d'exploitation | | | |
| Excédent brut d'exploitation | | ou Insuffisance brute d'exploitation Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Autres charges | | | | | |
| Reprises sur dépréciations, sur provisions, transferts de charges | | | | | | | |
| Autres produits | | | | | | | |
| TOTAL | | | TOTAL | | Résultat d'exploitation | | |
| Résultat d'exploitation | | ou Résultat d'exploitation Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun Charges financières | | | | | |
| Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun | | | | | | | |
| Produits financiers | | | | | | | |
| TOTAL | | TOTAL | | Résultat courant avant impôts | | | |
| Produits exceptionnels | | Charges exceptionnelles | | Résultat exceptionnel | | | |
| Résultat courant avant impôts | | Résultat courant avant impôts Résultat exceptionnel Participation des salariés Impôts sur les bénéfices | | | | | |
| Résultat exceptionnel | | | | | | | |
| TOTAL | | | TOTAL | | Résultat de l'exercice | | |
| Produits des cessions d'éléments d'actif | | | Valeur comptable des éléments cédés | | Plus values ou moins values | | |

1.4.3. Annexe 3.

| CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT - Exercice : N | | | |
|--|---|------|------|
| Méthode soustractive | | en - | en + |
| | EXCEDENT (ou INSUFFISANCE) BRUT(E) D'EXPLOITATION | | |
| 75 | AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION | | |
| 765 | ESCOMPTES OBTENUS | | |
| 766 | GAINS DE CHANGE | | |
| 767 | PRODUITS NETS SUR CESSIONS DE VMP | | |
| 791 | TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION | | |
| 796 | TRANSFERTS DE CHARGES FINANCIERES | | |
| 797 | TRANSFERTS DE CHARGES EXCEPTIONNELLES | | |
| TOTAL PRODUITS ENCAISSES | | | |
| 65 | AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION | | |
| 661 | CHARGES D'INTERETS | | |
| 665 | ESCOMPTES ACCORDES | | |
| 666 | PERTES DE CHANGE | | |
| 667 | CHARGES NETTES SUR CESSIONS DE VMP | | |
| 691 | PARTICIPATION AUX BENEFICES | | |
| 695 | IMPOTS SUR LES BENEFICES | | |
| TOTAL CHARGES DECAISSEES | | | |
| CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT de l'exercice | | | |
| Méthode additive | | en - | en + |
| | RESULTAT DE L'EXERCICE | | |
| 681 | DOTATIONS AUX AMORT. DEPRECIAT. PROVISIONS D'EXPLOITATION | | |
| 686 | DOTATIONS AUX AMORT. DEPRECIAT. PROVISIONS FINANCIERES | | |
| 687 | DOTATIONS AUX AMORT. DEPRECIAT. PROVISIONS EXCEPTIONNELLES | | |
| 675 | VALEUR COMPTABLE DES ELEMENTS D'ACTIFS CEDES | | |
| TOTAL CHARGES CALCULEES | | | |
| 781 | REPRISES SUR AMORT. DEPRECIAT. PROVISIONS D'EXPLOITATION | | |
| 786 | REPRISES SUR DEPRECIAT. PROVISIONS FINANCIERES | | |
| 787 | REPRISES SUR DEPRECIAT. PROVISIONS EXCEPTIONNELLES | | |
| 775 | PRODUITS DE CESSIONS DES ELEMENTS D'ACTIFS CEDES | | |
| 777 | QUOTE PART DES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT VIREE AU RESULTAT | | |
| TOTAL PRODUITS CALCULES | | | |
| CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT de l'exercice | | | |

1.4.4. Annexe 4.

| BILAN (système de BASE) au 31/12/N | | | | | |
|--|--------|------------|-------|--|---|
| ACTIF | Brut N | Amort./dép | Net N | PASSIF | N |
| Actif immobilisé | | | | Capitaux propres | |
| Immobilisations incorporelles | | | | Capital social | |
| Concessions, brevets, logiciels | | | | Prime d'émission | |
| Immobilisations corporelles | | | | Réserve légale | |
| Terrains | | | | Réserves statutaires | |
| Constructions | | | | Report à nouveau | |
| Installations techniques, mat. et out. industriels | | | | <i>Résultat de l'exercice</i> | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | Subventions d'investissement | |
| Avances acomptes sur immobilisations | | | | Provisions réglementées | |
| Immobilisations financières | | | | | |
| Titres de participations | | | | | |
| Titres immobilisés | | | | Total I | |
| Prêts | | | | Provisions pour risques et charges | |
| Total I | | | | Total II | |
| Actif circulant | | | | Dettes | |
| Stocks et en-cours | | | | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) | |
| Matières premières et approvisionnements | | | | Avances et acomptes reçus | |
| En-cours de production | | | | Dettes d'exploitation | |
| Produits Finis | | | | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | |
| Stocks de marchandises | | | | Dettes fiscales et sociales | |
| Avances et Acomptes versés | | | | Autres dettes d'exploitation | |
| Créances d'exploitation | | | | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | |
| Créances clients et comptes rattachés | | | | Autres dettes diverses | |
| Autres créances d'exploitation | | | | | |
| Valeurs Mobilières de Placement | | | | Produits constatés d'avance (2) | |
| Autres créances diverses | | | | Total III | |
| Disponibilités | | | | Ecart de conversion passif (2) | |
| Charges constatées d'avance (2) | | | | | |
| Total II | | | | | |
| Ecart de conversion actif (2) | | | | | |
| TOTAL GENERAL | | | | TOTAL GENERAL | |
| (2) d'exploitation | | | | (1) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques | |

1.4.5. Annexe 5.

| BILAN FONCTIONNEL condensé avant affectation du résultat au 31/12/N | | | |
|--|----------|--------------------------|----------|
| ACTIF | N | PASSIF | N |
| EMPLOIS STABLES | | RESSOURCES STABLES | |
| ACTIF EXPLOITATION | | PASSIF EXPLOITATION | |
| ACTIF HORS EXPLOITATION | | PASSIF HORS EXPLOITATION | |
| TRESORERIE ACTIVE | | TRESORERIE PASSIVE | |
| TOTAL | | TOTAL | |

1.4.6. Annexe 6.

| ANALYSE DU BILAN FONCTIONNEL condensé | |
|---|-------------------|
| Eléments | Exercice N |
| Ressources stables | |
| - Emplois stables | |
| = Fonds de Roulement Net Global (FRNG) | |
| Actif circulant d'exploitation | |
| - Passif circulant d'exploitation | |
| = Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation (BFRE) | |
| Actif circulant hors exploitation | |
| - Passif circulant hors exploitation | |
| = Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation (BFRHE) | |
| Besoin en Fonds de Roulement Total (BFRT) | |
| Trésorerie active | |
| - Trésorerie passive | |
| = Trésorerie Nette (TN) | |
| Vérification : FRNG = BFRE + BFRHE + TN | |