

LE BILAN FONCTIONNEL

I - LE TABLEAU (! val brutes)

EMPLOIS STABLES

=actif immo brut(total I)-KSNA+chges à rép [+VO CB]

ACTIF CIRCULANT D'EXPLOITATION

=stocks et créances E+av et acptes vsés+chges const d'av si E [+EENE]

!ECA et ECP

ACTIF CIRCULANT HORS EXPLOITATION

=autres créances+VMP+capital souscrit appelé non versé+intérêts courus/prêts [-VMP]

TRESO ACTIF

=disponib[+VMP]

RESSOURCES STABLES

= \sum K propres(total I)-KNA+prov risq et chges+ \sum amort et prov actif [+amort CB] (=RESS PROPRES)+det fin-CBC/SCB-ICNE [+VNC CB]

PASSIF CIRCULANT D'EXPLOITATION

=det frn+det fisc et soc-IS+av et acptes reçu+pds const av si E

!ECA et ECP

***PASSIF CIRCULANT HORS EXPLOITATION**

=det sur immos+autr det+IS+ICNE/emprunt

TRESORERIE PASSIF

CBC/SCB[+EENE]

II - LES RETRAITEMENTS (CB,EENE,VMP)

CB

Immos brutes:+val acq

Amort:+ \checkmark dot cumulées

Det fin:+VNC

EENE

Clt,effet à recev:+EENE

T passif:+EENE

VMP

Actif HE:-VMP

T actif:+VMP

=> INCIDENCES

FRNG => pas de changement

BFR => +EENE-VMP

TN => +VMP-EENE

FRNG / BFR / TN

FRNG=ress stab-empl stab

Le fonds de roulement net global représente la part des ressources stables employée au financement de l'actif circulant

BFR=act circ-det circ

Le besoin en fonds de roulement est généré par les décalages entre les achats, la pdtion, les ventes et leurs règls

TN=T actif-T passif=FRNG-BFR

La trésorerie nette permet l'ajustement entre le FR et le BFR

Si FR>BFR : excédent ds tréso act sinon nécessité de recourir au crédit bancaire

RATIOS DU BILAN FONCTIONNEL

COUVERTURE DES EMPLOIS STABLES (doit être>1)

=ressources stables / emplois stables

COUVERTURE DES CAPITAUX INVESTIS

=ressources stables / (emplois stables+BFRE)

INDEPENDANCE FINANCIERE (doit être<1)

=endettement (dettes financières+CBC+VNC CB) / ressources propres

POIDS DU BFRE

=BFRE / CA HT

IMPORTANCE DE LA TRESORERIE

=trésorerie nette / ressources stables

APPROCHE POOL DE FONDS

I - BILAN "POOL DE FONDS"

=>! tjrs retraité (CB, EENE et VMP)

ACTIF

Immos indus=empl stab du bil fonct-immos fin

BFR=BFR du bil fonct-ICNE-VMP

EMPLOIS INDUS=immos indus+BFR

Particip et prêts=immos fin

Emplois monétaires=disp+VMP

EMPLOIS FIN=particip et prêts+emplois monét

TOTAL=emplois indus+emplois fin

PASSIF

KP=total I passif-KNA

Amort et prov=prov risq et chges+ \sum amort et prov actif+amort CB

RESSOURCES PROPRES=KP+amort et prov

Det fin à LT=det fin+VNC CB

Det fin à CT=ICNE+CBC/SCB

ENDETTEMENT= \sum det fin

TOTAL=ress prop+endet

II - BILAN "POOL DE FONDS" (ou Présentation fonctionnelle du capital engagé)

=>! tjrs retraité (CB,EENE et VMP)

EMPLOIS

Equipt pdtif(Immos corp dont CB)

+Immo HE

=Act immo brut
+BFRE(dont EENE)
=K investis
+BFRHE(sans VMP)
+Disp(dont VMP)
 Σ =K engagé

RESSOURCES

K prop
+Amorts et prov(Σ DAP + Σ dot CB)
=Financement prop
Emprunts(det fin sauf CBC+(VO CB- Σ dot CB restant à payer))
+CBC(dont EENE)
=Endettement
 Σ =K engagé