

CHAPITRE 3 Le bilan fonctionnel

1 – PRINCIPE

→ Le bilan fonctionnel reprend tous les comptes des classes 1 à 5 mais avec une présentation différente de celle du bilan comptable. Il s'agit d'un bilan simplifié par grandes masses.

- Le bilan fonctionnel permettra de calculer :
- ⇒ Le Fond de Roulement Net Global (FRNG),
 - ⇒ Le Besoin en Fond de Roulement (BFR),
 - ⇒ La Trésorerie nette.

2 – LE BILAN FONCTIONNEL

2.1 Les retraitements

→ Le bilan fonctionnel est un bilan dont les postes d'actifs et de passifs sont regroupés en grandes masses.

ACTIF		PASSIF	
Emplois stables Immobilisations brutes		Ressources stables Capitaux propres Amortissements et provisions Dettes financières	
Actif circulant <i>Actif d'exploitation</i> Stocks Avances des fournisseurs Créances Charges constatées d'avance		Dettes d'exploitation Avances des clients Dettes fournisseurs Autres dettes Produits constatés d'avance	
<i>Trésorerie</i> Trésorerie active (disponibilités)		Trésorerie Trésorerie passive (découverts)	
TOTAL		TOTAL	

2.2 Application

→ A partir du bilan en annexe, établir le bilan fonctionnel de la société « French Data Network ».

Annexe : Bilan de la société « French Data Network »

1

BILAN SIMPLIFIÉ

D.G.I. N° 2033-A

3

Période du 01/01/2005 au 31/12/2005
Avec brouillard
En Euros

FRENCH DATA NETWORK (copie de ASSO FRENC
10 RUE DU CROISSANT 75002 PARIS

Désignation de l'entreprise
Adresse de l'entreprise
Numéro SIRET* 41989785600013 Code APE 721Z

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* Exercice N, clos le : Exercice précédent (N - 1) clos le :

(Ne pas reporter le montant des centimes)

		Brut 1	Amortissements-Provisions 2	Net 3	Net 4
ACTIF					
ACTIF IMMOBILISE	Immobilisations				
	incorporelles				
	Immobilisations corporelles*				
	Immobilisations financières* (1)				
	Total I (5)				
ACTIF CIRCULANT	stocks				
	Marchandises*				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances				
	(2)				
	Valours mobilières de placement				
	Banques, C.C.P. et autres disponibilités (voir caisse)				
	Caisse				
	Charges constatées d'avance (2)*				
	Total II				
Total général (I + II)					

		Exercice N NET	Exercice N-1 NET
PASSIF			
Capital social ou individuel*	120	17 293	19 688
Écarts de réévaluation	124	0	0
Réservé légale	126	0	0
Réserves réglementées* (dont réserve spéciale des plus-values à long terme)	129	0	0
Autres réserves (dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants*)	131	0	0
Report à nouveau	134	0	0
Résultat de l'exercice	136	11 665	-2 395
Provisions réglementées	139	1	0
Total I	142	28 959	17 293
Provisions pour risques et charges	154	0	0
Total II	156	121	0
Emprunts et dettes assimilées (dont 2 de découverts bancaires)	164	6	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	166	6 065	17
Fournisseurs et comptes rattachés*	169	1 802	2 333
Autres dettes (dont comptes courants d'associés de l'exercice N :	172	5	0
Produits constatés d'avance	174	7 999	2 351
Total III	176	36 958	19 645
Total général (I + II + III)		180	

		Exercice N NET	Exercice N-1 NET
REVENUS			
(1) Dont immobilisations financières à moins d'un an	193		195
(2) Dont créances à plus d'un an	197		182
(3) Dont comptes courants d'associés débiteurs	199		184

* Des explications concernant cette rubrique figurent dans la notice n° 2033 bis.

1^{ère} étape : retraitement du bilan

ACTIF		PASSIF	
Emplois stables		Ressources stables	
Immobilisations brutes	5 941	Capitaux propres	28 959
		Amortissements et provisions	2 442
Actif circulant		Dettes financières	119
<i>Actif d'exploitation</i>			
Stocks	155	Dettes d'exploitation	
Avances des fournisseurs	0	Avances des clients	6
Créances	23 839	Dettes fournisseurs	6 065
Charges constatées d'avance	4	Autres dettes	1 802
<i>Trésorerie</i>		Produits constatés d'avance	5
Trésorerie active (disponibilités)	9 461	Trésorerie	
		Trésorerie passive (découverts)	2
TOTAL	39 400	TOTAL	39 400

2^{ème} étape : bilan fonctionnel

ACTIF		PASSIF	
Emplois stables	5 941	Ressources stables	31 520
Actif circulant		Dettes d'exploitation	7 878
<i>Actif d'exploitation</i>	23 998	Trésorerie passive	2
<i>Trésorerie</i>	9 461		
TOTAL	39 400	TOTAL	39 400

3 – LE FOND DE ROULEMENT NET GLOBAL

3.1 Définition

Le Fond de Roulement Net Global (FRNG) met en relation les investissements (emplois stables) et leur financement (ressources stables).

Le FRNG doit être de préférence positif pour la santé de l'entreprise. S'il est négatif cela signifie qu'une partie des dettes d'exploitation ou des découverts finance les immobilisations.

3.2 Calcul du FRNG

$$\text{FRNG} = \text{Ressources stables} - \text{Emplois stables}$$

3.3 Application

Calculer le FRNG de la société « French Data Network ».

$$\text{FRNG} : 31\,520 - 5\,941 = 25\,579$$

4 – LE BESOIN EN FOND DE ROULEMENT

4.1 Définition

L'entreprise accorde des délais de paiement à ses clients et réciproquement les fournisseurs accorde des délais de paiement à l'entreprise.

Il existe donc un décalage entre l'encaissement des créances clients et le paiement des dettes fournisseurs.

Ce décalage entraîne un Besoin en Fond de Roulement (BFR).

Il est souhaitable que le BFR soit le plus faible possible.

4.2 Calcul du BFR

$$\text{BFR} = \text{Actif d'exploitation} - \text{Dettes d'exploitation}$$

4.3 Application

Calculer le BFR de la société « French Data Network ».

$$\text{BFR} : 23\,998 - 7\,878 = 16\,120$$

5 – LA TRESORERIE NETTE

5.1 Définition

La trésorerie nette représente l'ensemble des fonds disponibles immédiatement (banque + caisse) diminuées des découverts.

5.2 Calcul de la Trésorerie nette

$$\text{Trésorerie nette} = \text{Trésorerie de l'actif} - \text{Trésorerie du passif}$$

5.3 Application

Calculer la Trésorerie nette de la société « French Data Network ».

Trésorerie nette : $9\,461 - 2 = 9\,459$

6 – L'ANALYSE DU BILAN FONCTIONNEL - LES RATIOS

6.1 Les ratios

Ratios	Formule	Commentaire
Ratio de couverture des emplois stables par les ressources stables	$\frac{\text{Ressources stables}}{\text{Emplois stables}}$	Il doit être supérieur à 1. un ratio inférieur à 1 signifie que le FRNG est négatif
Ratio d'autonomie financière	$\frac{\text{Capitaux propres} + \text{amort. et provisions}}{\text{Ressources stables}}$	Il ne doit pas être < à 0,33 car les capitaux propres doivent couvrir au moins un tiers des dettes
Ratio d'indépendance Financière	$\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Ressources stables}}$	Il ne doit pas être inférieur à 0,50 car les dettes financières ne doivent pas excéder le montant des capitaux propres
Ratio de liquidité générale	$\frac{\text{Emplois circulants (1)}}{\text{Ressources circulantes (2)}}$	Un ratio supérieur à 1 signifie qu'il existe un fonds de roulement.

(1) Actif d'exploitation + trésorerie de l'actif

(2) Dettes d'exploitation + Trésorerie du passif

6.2 Application

Calculer les ratios ci-dessous pour la société « French Data Network » et apporter un commentaire.

Ratios	Formule	Commentaire
Ratio de couverture des emplois stables par les ressources stables	$\frac{31\,520}{5\,941} = 5,3$	<i>Le ratio est excellent. Les ressources stables financent intégralement les emplois stables.</i>
Ratio d'autonomie financière	$\frac{31\,401}{31\,520} = 0,99$	<i>Le ratio est excellent. La société n'a pas besoin de recourir aux emprunts.</i>
Ratio d'indépendance Financière	$\frac{28\,959}{31\,520} = 0,92$	<i>Le ratio est très bon. La société est indépendante vis-à-vis des établissements financiers.</i>
Ratio de liquidité générale	$\frac{33\,459}{7\,880} = 4,2$	<i>Le ratio est bon. Le fond de roulement est positif.</i>