

Terminale STMG	Thème 1. Les organisations et l'activité de production de biens et de services
MSDGN	QDG 1.2. Quelles ressources pour produire ?

## Comment réaliser une analyse fonctionnelle du bilan comptable ?

### LES INDICATEURS

L'analyse fonctionnelle du bilan repose sur le calcul de **trois indicateurs** qui permettent de juger de la capacité de l'entreprise à financer son activité : le fonds de roulement net global, le **besoin en fonds de roulement** et la **trésorerie nette**.

BILAN COMPTABLE		ANALYSE FONCTIONNELLE	
Actif	Passif	Calculs	Analyse et interprétation
<b>Emplois stables (Actif immobilisé BRUT)</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Locaux</li> <li>• Matériel</li> </ul>	<b>Ressources stables</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Capitaux propres</li> <li>• Amortissements – dépréciations d'actifs</li> <li>• Provisions pour risques et charges</li> <li>• Dettes financières (emprunts à long terme sans concours bancaire)</li> </ul>	<b>Fonds de roulement net global (FRNG) = Ressources stables – emplois stables</b>	<b>Le FRNG doit être positif.</b> Cela signifie que l'entreprise peut financer ses emplois durables par des ressources durables.
<b>Actif circulant Stocks</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Créances clients</li> </ul>	<b>Passif circulant Dettes fournisseurs</b>	<b>Besoin en fonds de roulement (BFR) = Actif circulant – Passif circulant</b>	Selon le cycle d'activité de l'entreprise, il peut être positif ou négatif. → Un <b>BFR positif</b> signifie qu'il existe un décalage entre les recettes et les dépenses, ce qui nécessite des financements externes. C'est le cas de la plupart des industries. → Un <b>BFR négatif</b> signifie que l'entreprise peut financer son exploitation sans recourir à des financements externes. C'est le cas dans la grande distribution, où les clients payent immédiatement leurs achats et les fournisseurs ne sont payés que plus tard.
<b>Trésorerie active</b> Disponibilités	<b>Trésorerie passive</b> Autorisation de découvert	<b>La trésorerie nette (TN) = FRNG – BFR</b>	La situation financière de l'entreprise est saine si la trésorerie nette est <b>positive</b> : ainsi le <b>FRNG</b> finance le <b>BFR</b> .
<b>Total</b>	<b>Total</b>		