

| | |
|----------------|--|
| 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 |
| Emplois stables (Actif immobilisé BRUT) <ul style="list-style-type: none"> • Locaux • Matériel | Ressources stables <ul style="list-style-type: none"> • Capitaux propres • Amortissements – dépréciations d'actifs • Provisions pour risques et charges • Dettes financières (emprunts à long terme sans concours bancaire) | Fonds de roulement net global (FRNG) = Ressources stables – emplois stables | Le FRNG doit être positif. Cela signifie que l'entreprise peut financer ses emplois durables par des ressources durables. |
| Actif circulant Stocks <ul style="list-style-type: none"> • Créances clients | Passif circulant Dettes fournisseurs | Besoin en fonds de roulement (BFR) = Actif circulant – Passif circulant | Selon le cycle d'activité de l'entreprise, il peut être positif ou négatif. → Un BFR positif 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 BFR négatif 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. |
| Trésorerie active Disponibilités | Trésorerie passive Autorisation de découvert | La trésorerie nette (TN) = FRNG – BFR | La situation financière de l'entreprise est saine si la trésorerie nette est positive : ainsi le FRNG finance le BFR . |
| Total | Total | | |