

# SYNTHÈSE

## Bilan fonctionnel N

Emplois	Ressources
Emplois Stables	Ressources Stables
Actif circulant d'exploitation (ACE)	Dettes circulantes d'exploitation (DCE)
Actif circulant Hors exploitation (ACHE)	Dettes circulantes hors exploitation (DCHE)
Trésorerie Active	Trésorerie Passive

## Bilan fonctionnel N-1

Emplois	Ressources
Emplois Stables	Ressources Stables
Actif circulant d'exploitation (ACE)	Dettes circulantes d'exploitation (DCE)
Actif circulant hors exploitation (ACHE)	Dettes circulantes hors exploitation (DCHE)
Trésorerie Active	Trésorerie Passive

## VARIATION DES AGREGATS DU BILAN FONCTIONNEL

### Première partie : Évaluation de la variation du FRNG

*Origine de la variation du FRNG*

Emplois	Ressources
<ul style="list-style-type: none"> <li>Distributions mises en paiement</li> <li>Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé</li> <li>Charges à répartir sur plusieurs exercices</li> <li>Réduction des capitaux propres</li> <li>Remboursement des dettes financières</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>CAF</li> <li>Cessions des éléments de l'actif immobilisé</li> <li>Réductions d'immobilisations financières</li> <li>Augmentation de capital</li> <li>Augmentation des autres capitaux propres</li> <li>Augmentation des dettes financières</li> </ul>
$Ressources\ Stables > Emplois\ Stables = Ressource\ Nette$ <i>(variation du FRNG &gt;0)</i>	$Emplois\ Stables > Ressources\ Stables = Emploi\ Net$ <i>(Variation du FRNG &lt;0)</i>

### Deuxième partie : Affectation de la variation du FRNG

*Utilisation de la variation du FRNG*

	Besoins (1)	Dégagements (2)	Soldes (2) - (1)
ACE	↗	↘	
DCE	↘	↗	
Variation du BFRE (A)			> 0 : Baisse < 0 : Hausse
ACHE	↗	↘	
DCHE	↘	↗	
Variation du BFHE (B)			> 0 : Baisse < 0 : Hausse
Trésorerie active	↗	↘	
Trésorerie passive	↘	↗	
Variation de la trésorerie (C)			> 0 : Baisse < 0 : Hausse
Variation du FRNG : $A + B + C$			< 0 → Emploi net ( $\Delta FRNG > 0$ ) > 0 → Ressource nette ( $\Delta$ du FRNG < 0)



### Intérêts

Les flux de fonds expliquent la variation du FRNG.

### Limites

Les flux de trésorerie ne sont pas mis en évidence. La variation de trésorerie (C) n'est qu'une résultante ( $\Delta FRNG - \Delta BFR = \Delta Trésorerie$ ).