

SYNTHÈSE

BILAN PCG

| ACTIF | | | | PASSIF | |
|-------------------|------|------------|-----|-------------------|--|
| | Brut | Amort /Dep | Net | | |
| Immobilisations | | | | Capitaux propres | |
| Stocks | | | | Provisions | |
| Créances | | | | Dettes | |
| Disponibilités | | | | | |
| Comptes de régul. | | | | Comptes de régul. | |

Reclassements et **retraitements**

LES CYCLES FONCTIONNELS

| EMPLOIS | RESSOURCES |
|----------------|-------------|
| Investissement | Financement |
| Exploitation | |

BILAN FONCTIONNEL

| EMPLOIS | RESSOURCES |
|--|---|
| <i>Emplois stables (ES)</i> + Immobilisations brutes - Intérêts courus sur immo. financières + Immobilisations acquises en crédit-bail | <i>Ressources stables (RS)</i> + Capitaux propres + Amortissements, dépréciations - Capital souscrit non appelé - Frais d'émission d'emprunt à étaler + Dettes financières - Primes de remboursement des obligations - Intérêts courus sur emprunts - Concours bancaires courants + Amortissements sur crédit-bail + Emprunt lié au crédit-bail |
| <i>Actif circulant d'exploitation (ACE)</i> + Stocks (valeur brute) + Créances d'exploitation (valeur brute) + Effets escomptés non échus | <i>Dettes circulantes d'exploitation (DCE)</i> + Dettes d'exploitation <i>Dettes circulantes hors exploitation (DCHE)</i> + Impôt sur les bénéfices + Dettes sur fournisseurs d'immobilisations + Intérêts courus sur emprunts |
| <i>Actif circulant hors exploitation (ACHE)</i> + Créances hors exploitation + Intérêts courus sur immo. financières + VMP | <i>Trésorerie passive (TP)</i> + Concours bancaires courants + Effets escomptés non échus |
| <i>Trésorerie active (TA)</i> + Disponibilités | |

AGREGATS DU BILAN FONCTIONNEL

$FRNG = RS - ES$
 $BFRE = ACE - DCE$
 $BFRHE = ACHE - DCHE$
 $BFR = BFRE + BFRHE$
 $Trésó. = TA - TP$

Equilibre financier

$FRNG - BFR = Trésorerie$

| | | | |
|-------|------|---|--------------------------------|
| BFR | FRNG | → | FRNG > BFR → Trésó positive |
| TRÉSÓ | | | |

| | | | |
|-------|------|---|--------------------------------|
| BFR | FRNG | → | FRNG < BFR → Trésó négative |
| TRÉSÓ | | | |

| | | | |
|-------|------|---|-----------------------------------|
| TRÉSÓ | FRNG | → | BFR < 0 = RFR → Trésó positive |
| RFR | | | |