

# 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)	<i>Dettes circulantes d'exploitation (DCE)</i> + Dettes d'exploitation
<i>Actif circulant hors exploitation (ACHE)</i> + Créances hors exploitation + Intérêts courus sur immo. financières + VMP	<i>Dettes circulantes hors exploitation (DCHE)</i> + Impôt sur les bénéfices + Dettes sur fournisseurs d'immobilisations + Intérêts courus sur emprunts
<i>Trésorerie active (TA)</i> + Disponibilités	<i>Trésorerie passive (TP)</i> + Concours bancaires courants

## 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			