

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"> • Distributions mises en paiement • Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé • Frais d'émission des emprunts • Réduction des capitaux propres • Remboursement des dettes financières 	<ul style="list-style-type: none"> • CAF • Cessions des éléments de l'actif immobilisé • Réductions d'immobilisations financières • Augmentation de capital • Augmentation des autres capitaux propres • Augmentation des dettes financières
$Ressources\ Stables > Emplois\ Stables = Ressource\ Nette$ <i>(variation du FRNG >0)</i>	$Emplois\ Stables > Ressources\ Stables = Emploi\ Net$ <i>(Variation du FRNG <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 (Δ 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 ($\Delta FRNG - \Delta BFR = \Delta Trésorerie$).